

公司代码：600195

公司简称：中牧股份

中牧实业股份有限公司 2018 年年度报告



重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人王建成、主管会计工作负责人黄金鑑及会计机构负责人（会计主管人员）黄金鑑声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审定，公司2018年度合并报表实现归属于上市公司股东净利润415,628,947.78元，分配预案如下：

以2018年末总股本601,720,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.42元（含税），共计派发现金红利145,616,240元。剩余可供股东分配的利润结转下一年。

2018年度以资本公积转增股本的方式向全体股东每10股转增股本4股。

此预案须经公司2018年年度股东大会审议批准。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的发展战略和未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

请参见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（四）可能面对的风险”的相关内容。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	经营情况讨论与分析.....	10
第五节	重要事项.....	28
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	42
第七节	优先股相关情况.....	49
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	50
第九节	公司治理.....	57
第十节	公司债券相关情况.....	59
第十一节	财务报告.....	62
第十二节	备查文件目录.....	173

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国农发集团/实际控制人	指	中国农业发展集团有限公司
中牧公司/控股股东	指	中国牧工商集团有限公司
中牧股份/本公司/公司	指	中牧实业股份有限公司
兰州厂	指	中牧实业股份有限公司兰州生物药厂
保山厂	指	中牧实业股份有限公司保山生物药厂
成都厂	指	中牧实业股份有限公司成都药械厂
江西厂	指	中牧实业股份有限公司江西生物药厂
黄冈厂	指	中牧实业股份有限公司黄冈动物药品厂
长春华罗	指	中牧实业股份有限公司长春华罗分公司
新乡华罗	指	中牧实业股份有限公司新乡华罗分公司
武汉华罗	指	中牧实业股份有限公司武汉华罗分公司
内蒙中牧	指	内蒙古中牧生物药业有限公司
中牧安达	指	湖北中牧安达药业有限公司
胜利生物	指	山东胜利生物工程有限公司
中牧智合	指	中牧智合（北京）生物技术有限公司
南京药业	指	中牧南京动物药业有限公司
中牧连锁	指	中牧农业连锁发展有限公司
成都华罗	指	成都华罗生物科技有限公司
乾元浩	指	乾元浩生物股份有限公司
南通中牧	指	南通中牧饲料贸易有限公司
北京农发	指	北京农发生物制药有限公司
中普生物	指	中普生物制药有限公司
郑州中牧	指	郑州中牧生物药业有限公司
中牧全药	指	中牧全药（南京）动物药品有限公司
南京梅里亚	指	南京梅里亚动物保健有限公司
兰州中牧	指	兰州中牧药械科技有限公司
金达威	指	厦门金达威集团股份有限公司
哈工智能	指	江苏哈工智能机器人股份有限公司
宜兴中牧	指	宜兴市中牧生物佐剂科技有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
上交所网站	指	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
会计师/中审众环	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2018年1月1日至2018年12月31日的时间区间
元/万元	指	人民币元/人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	中牧实业股份有限公司
公司的中文简称	中牧股份
公司的外文名称	China Animal Husbandry Industry Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	CAHIC
公司的法定代表人	王建成

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭亮	陈苏君
联系地址	北京市丰台区南四环西路188号 总部基地八区16号楼	北京市丰台区南四环西路188号 总部基地八区16号楼
电话	010-63702195	010-63702195
传真	010-63702196	010-63702196
电子信箱	600195@cahic.com	600195@cahic.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市丰台区南四环西路188号8区16-19号楼
公司注册地址的邮政编码	100070
公司办公地址	北京市丰台区南四环西路188号8区16-19号楼
公司办公地址的邮政编码	100070
公司网址	www.cahic.com
电子信箱	600195@cahic.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市丰台区南四环西路188号总部基地8区16号楼 公司董事会办公室

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中牧股份	600195	—

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	武汉市武昌区东湖路169号

签字会计师姓名	冯建江、魏国锋
---------	---------

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	4,434,238,007.41	4,069,729,329.28	8.96	3,973,870,435.72
归属于上市公司股东的净利润	415,628,947.78	399,874,058.66	3.94	334,420,105.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	408,634,897.89	297,883,997.72	37.18	257,740,201.30
经营活动产生的现金流量净额	186,380,649.72	202,496,413.25	-7.96	633,402,460.30
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	3,995,305,426.98	3,680,386,207.63	8.56	3,357,573,340.82
总资产	6,842,781,079.05	6,282,931,622.95	8.91	6,030,681,072.02

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.6907	0.6646	3.93	0.7781
稀释每股收益(元/股)	0.6907	0.6646	3.93	0.7781
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.6791	0.4951	37.16	0.69
加权平均净资产收益率(%)	10.85	11.37	减少0.52个百分点	10.32
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.67	8.47	增加2.20个百分点	7.96

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

- 1、报告期内，公司营业收入同比增加 8.96%，各个板块均有增加；
- 2、报告期内，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增加 37.18%，主要受上年同期减持金达威股票的影响；
- 3、报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比减少 7.96%，主要受购买商品同比增加影响。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	939,451,640.67	956,841,763.34	1,296,947,827.85	1,240,996,775.55
归属于上市公司股东的净利润	124,905,269.16	67,511,952.44	145,612,168.36	77,599,557.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	124,440,955.37	66,984,249.34	143,944,843.04	73,264,850.14
经营活动产生的现金流量净额	-194,980,157.99	47,407,892.29	-24,411,953.04	358,364,868.46

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	1,885,512.39		116,670,584.90	76,950,840.07
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	6,440,619.45		3,688,060.74	5,433,323.39
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融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			213,694.94	80,485.90
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益				

进行一次调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,045,179.21		-77,198.41	9,216,433.05
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-1,319,746.33		-427,605.31	-312,647.32
所得税影响额	-2,057,514.83		-18,077,475.92	-14,688,530.88
合计	6,994,049.89		101,990,060.94	76,679,904.21

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售权益工具—哈工智能	1,484,666.16	632,973.76	-851,692.40	
合计	1,484,666.16	632,973.76	-851,692.40	

十二、 其他

□适用 √不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）主要业务及产品

中牧股份是专业从事动物保健品和营养品研发、生产、销售、服务的高新技术企业。作为行业内的“国家队”和“先锋队”，中牧股份拥有超过 80 年的生产和销售经验，涵盖兽用生物制品、兽用化药、饲料及饲料添加剂、贸易等四大业务板块，产品包括畜用疫苗、禽用疫苗、禽药、猪药、禽用饲料、畜用饲料等，是行业内产品线较为齐全的企业。

依据中央对农村改革发展提出的新要求，中牧股份积极适应国内外复杂形势变化，全力服务于畜牧业提质增效，培育企业发展新动能，加快突破关键核心技术，完善科技创新体系，推进资源优化配置，提升资源配置效率，不断开创中牧股份改革发展、创新发展、跨越发展新局面。

（二）经营模式

1. 采购模式

公司建立了完善的采购业务管理制度体系和监督体系，采购行为透明化、标准化，保证供应商寻求合作机会的公开、公平、公正。公司采取分级采购的管理模式：公司总部设有采购与出口部，负责集中采购大宗原材料并对下属企业的采购业务进行监督；下属企业负责采购其他类别的原材料。公司已与国内外主要的原材料供应商形成长期稳定的合作关系。通过招标采购、比价采购等方式，获得生产经营所需的品质优良、价格合理的原材料，为公司产品质量安全提供了可靠保障。

2. 生产模式

中牧股份所属生物制品生产企业和兽用药品生产企业严格按照国家 GMP 认证标准开展生产活动，主要的饲料及饲料添加剂企业已通过 ISO 质量管理体系、职业健康安全管理体系、环境管理体系、食品安全管理体系（HACCP）认证。生产部门依据销售目标，综合考虑产能、市场变化、疫病季节性防控需求等因素制定生产计划、组织生产，同时保持适度合理库存。

3. 销售模式

中牧股份生产和销售兽用生物制品、兽用化药、饲料及饲料添加剂等产品，同时开展大宗原材料贸易业务。根据不同产品的特点、客户需求以及市场竞争情况，公司采用向客户直销、通过

经销商销售、参加政府采购项目投标竞争等销售模式，已建立覆盖国内主要养殖区域的营销服务网络，以优质的动物防疫技术服务开展服务型营销。通过积极拓展国内外市场，不断提升公司市场竞争能力和品牌知名度。

4. 研发模式

中牧股份以“面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求”为目标，坚持创新驱动战略，走高新技术企业的发展道路，聚焦重点、聚焦关键、聚焦紧迫，准确把握研发方向，已形成总部、中牧研究院、业务单元及工厂共同组成的大研发体系，实施新产品、新技术和新工艺的研发改进工作。在大力开展自主研发的同时，公司积极建设研发平台，有效组织社会资源，与科研院所、大专院校及行业内企业进行研发合作，建立健全中心平台共建、重点项目共研、科技成果共享的合作机制。

（三）行业发展现状

兽药、饲料是畜牧业投入品，畜牧业发展对公司业务产生直接影响。近年来，国内畜牧业规模化水平持续提升，依据农业农村部公布的数据，2018年预计畜禽养殖规模化率超过60%，规模养殖已成为畜牧业生产的中坚力量。政府以“优供给、强安全、保生态”为目标，不断优化调整畜禽养殖布局，持续推进畜牧业产业转型升级。

兽药产业是促进畜牧业健康发展的基础性产业。动物疫病是畜牧业面临的主要风险，将导致养殖量下降、市场消费心理受到不利影响，给行业经营发展带来冲击，疫病防控已成为畜牧养殖过程中的重要环节。国家对动物疫病防控高度重视，持续加大防疫投入，实行强制免疫制度，重点防治重大动物疫病，促进我国兽药行业步入快速成长期；同时，持续加强兽药质量安全管理，开展兽用抗菌药综合治理，对兽药违法行为从重处罚，不断推动兽药行业提质增效。

饲料行业是现代畜牧业、水产养殖业发展的物质基础，与种植业相连接，是农业产业链中的重要环节。近年来，中国饲料总产量持续增长，行业内企业数量众多，集中化程度不高，产能主要分布在各养殖大省。对于生猪和肉鸡养殖业，饲料成本约占养殖成本的70%。饲料所需原料包括玉米、豆粕、小麦、鱼粉等主料，以及氨基酸、维生素、矿物质微量元素等辅料。随着养殖规模化进程加快和对科学营养的饲料需求加大，高品质饲料的市场占有率还有较大提升空间。

（四）行业周期性特点

兽药、饲料行业本身不存在较大的周期性波动，但由于下游畜牧业的养殖量呈现周期性特点，使得畜牧业周期性或偶发性波动可能对兽药、饲料行业带来影响，同时，动物疫情变化对兽药行业产生直接影响。

（五）主要业绩驱动因素

2018年，公司以战略为引领、以目标为导向，积极主动调结构、转方式，夯实高质量发展基础，巩固和提升行业位势与核心竞争力，企业运营质量和效益得到进一步提高，主要驱动因素如下：

1. 科技创新取得新成效。公司反向基因操作平台建设和抗原浓缩纯化技术取得新突破，重点新产品工艺技术水平不断提升，达到国内领先水平，产学研合作打开新局面，新研发产品的对外技术转让收益稳步增加。

2. 生物制品业务加强产销衔接，积极应对市场变化，政府采购业务继续保持优势，市场化产品销售实现较快增长，市场份额巩固，产品结构进一步优化。

3. 化药业务逆势上扬，国内国外两个市场同步增长，重点化药制剂产品收入突破1个亿，整个化药板块在行业内的位势进一步提升。

4. 饲料及饲料添加剂业务积极探索新的营销模式，大力推广猪料、酶维宝等新品，复合维生素产品保持了行业领先优势，实现了稳定发展。

（六）公司市场地位

2018年是中牧股份成立20周年，而如果从中牧股份所属企业1931年开启兽用生物制品事业算起，公司的企业集群已有80多年历史。中牧股份始终坚持产品安全、动物安全、畜牧安全、食品安全和生态环境安全“五位一体”的大安全经营理念，不断为畜牧业经营者提供优质、创新性产品和集成式服务，为维护畜牧产业全产业链绿色发展作出积极贡献。目前，公司拥有8个生物制品生产基地，6个化药生产基地，7个饲料及添加剂生产基地，重大动物疫病疫苗、复合维生素添加剂、蛋鸡预混料、喹烯酮、泰妙菌素等主要产品市场占有率位居行业前列，为我国重大动物疫病防控和畜牧、食品安全发挥了重要作用。

经过 20 年发展，公司市场位势不断得到巩固，产业布局更加合理，管理水平明显提升，综合实力全面增强，经营团队能打善战，品牌形象更加突出，形成了自身独特的发展优势和较强的防控风险能力，为下一步发展奠定了坚实的基础。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）技术研发优势

公司坚持聚焦重点、聚焦关键、聚焦紧迫的原则，准确把握研发方向，已形成总部、中牧研究院、业务单元及工厂共同组成的大研发体系。中牧股份及所属控股子公司乾元浩、胜利生物、内蒙中牧、中牧安达、南京药业均为高新技术企业。公司在研发中的投入逐年提高，对研发工作的促进更加有效，对研发成果的激励更加到位。自主研发项目比例进一步扩大，新兽药证书、新工艺研究、专利授权等成果累累，知识产权对外转让收益稳步增加。2018 年，中牧研究院成功获得中国合格评定国家认可委员会授予的实验室认可证书（CNAS 证书），跻身国家认可实验室的行列；化药业务板块科研团队领军人物入选山东省政府“泰山产业领军人才”名单。公司科研水平和自主创新能力得到进一步提升。

（二）品牌优势

公司以“打造中国畜牧业第一安全品牌”为目标，高度重视品牌建设，动物疫苗产品丰富且质量稳定，市场占有率位居行业前列。公司主要产品中的口蹄疫疫苗、禽流感疫苗为国家强制免疫品种，具有品牌优势。在中国质量检验协会举办的 2018 年“3.15”国际消费者权益日“产品和服务质量诚信承诺”主题活动中，公司荣获“2018 年全国产品和服务质量诚信单位”称号，公司旗下的兽用疫苗、饲料、化药产品荣获“2018 年全国质量检验稳定合格产品”称号。在由中国畜牧业协会支持，赛尔传媒举办的“中国梦·品牌梦”2018 畜牧行业用户优选品牌评选活动中，公司荣获“十大畜牧行业民族品牌”和“十大竞争力品牌”两项荣誉。

（三）管理优势

公司所属生物制品和兽用化药板块生产企业均获得兽药 GMP 认证和生产许可，严格按照国家 GMP 管理要求组织开展生产；所属饲料板块生产工厂均通过 ISO 质量管理体系、职业健康安全管理体系、环境管理体系、食品安全管理体系（HACCP）认证。凭借不同业务板块的布局特点和运营优势，公司在新产品引进和产业化、新技术新产品合作研发、品质提升与工艺改进、市场开拓、客户服务、安全生产管理和人力资源配置等方面实施协同运作。公司初步构建起业务集成框架，整合要素优势，协同业务量持续提升。

（四）人力资源优势

公司历经 80 余年生产经营积淀，传承发展出独具中牧特色的优秀管理文化，凝聚了一支特别能战斗、特别能创新、特别能吃苦、特别能奉献的干部员工队伍，同时也为中国动物保健和动物营养行业培养和输出了大量人才。公司重视人力资源的培养与开发，紧密围绕“尊重人、关心人、培养人、发展人、成就人”的理念，激发员工动力，挖掘员工潜能，促进员工的成长与发展。公司不断完善人才引进配套政策，持续加大市场化人才引进力度，面向社会、全球引进创新领军人才，建立机制保障，吸引人才、留住人才、创造成果，推进公司持续健康发展。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

（一）生物制品业务

面对竞争加剧的政府采购市场，公司凭借产品质量、科研实力、综合服务及成本优势，全年政采投标的整体中标率和市场占有率均保持了领先水平，中标单价、数量、金额有所提高，优势进一步扩大。

公司在巩固政府采购市场份额的基础上，实现市场化产品销量快速增长。通过持续开展产品品质提升活动，高附加值产品销售收入占市场化疫苗销售收入的比例较同期增长明显，收入结构

进一步优化。建立与经销商联合开发、自主开发集团客户的运作模式，坚持“一户一策”的集团用户开发思路，以技术带动市场化疫苗产品的销售，积极开展终端市场的对比试验，产品成功进入国内多家知名养殖企业集团的采购目录，并形成稳定发货，跻身口蹄疫市场化疫苗的第一梯队。同时，以全国大型养殖集团的使用实例带动省级标杆客户开发，市场认可度进一步提升。开展“百城百场、服务升级”，“寻找美丽猪场”等具有行业影响力的活动，进一步提升了企业形象。公司与普莱柯生物工程股份有限公司合资设立中普生物制药有限公司，顺利完成前期工作，生产运营平稳有序，利用股东双方在产品、研发、渠道、品牌、机制等方面的优势，进一步提升公司口蹄疫疫苗产品的市场竞争力。

公司积极落实“一带一路”国家战略，在总部采购与出口部内，专设二级部门出口部，进一步强化出口业务管理，海外产品注册取得较大进展，实质性的国际合作也在规划和展开。

（二）兽用化药业务

公司对国家“限抗”、“减抗”政策的出台、落地作了深入研究和充分准备，在喹乙醇退出市场的过渡期内，稳妥布局，沉着应对，保障了生产销售平稳，替代产品喹烯酮获得市场高度认可，取得了翻番业绩。各工厂优化工作流程，精心组织化药产品生产，以科研项目为抓手，通过技术攻关在消化原料涨价因素基础上进一步降低产品成本。抓好源头减排，提倡技术环保，增加环保系统处理能力。加快新型原料药和制剂的研制及应用项目进度，制剂产品品质稳步提升；泰妙菌素、泰万菌素、黄霉素、那西肽发酵水平再创新高，多个产品关键指标达到国内甚至全球领先，同时积极推进一大批新产品的开发和布局，把支柱产品培育强，把新特产品培育优，为未来可持续发展奠定了坚实基础。胜利生物率先开展两化融合工作，顺利通过认证；绿色制造系统集成项目审批通过，获得专项资金支持；通过省级企业技术中心验收，荣获省市级“专精特新”中小企业称号，并被评为“2018 年国家级高新区瞪羚企业”。

（三）饲料及饲料添加剂业务

公司严格落实行业监管政策要求，调整产品配方，抓好产品质量检测，加强对药残留和交叉污染的控制。业务结构调整工作取得突破，成立了专门的猪料业务部门，组建专业猪料团队，配备精兵强将，与合作猪场共建实验基地，重点推进猪产品市场开发，同时加强技术攻关，乳猪料、教槽料相关评价指标通过市场检验，销量同比翻两番，在局部地区也形成了一定影响力；设置反刍动物产品经理，统筹反刍类产品的研产销工作，反刍预混料实现 17.8% 的增长。新产品酶制剂的销售步入正轨，获得了市场的认可，销量及客户数量都实现迅速增长。坚持“数据营销”、“实证营销”等具有华罗特色的营销方式，进一步拓展服务手段，开展维生素效价评价试验，用数据指导客户妥当储存和使用复合维生素产品。通过帮助营销人员在实践中成长降低人员流失率，保持队伍稳定。

（四）贸易业务

公司在严控风险前提下，把握赖氨酸、苏氨酸行情机会，保持贸易业务稳定增长；积极开发新的贸易模式和贸易产品，增加利润点；把握上游产品资源，建立下游稳定分销渠道，优化流程及物流，降本增效，扩大盈利空间；培育优质代理客户，加强货权把控。单项维生素产品规避了行情暴跌风险，实现销量增长并获得超额利润，复合维生素产品平均毛利率达到较高水平。

二、报告期内主要经营情况

2018 年公司实现主营业务收入 440,494.12 万元，同比增加 8.82%，主营业务利润 129,964.87 万元，同比增加 14.22%，实现归属于上市公司股东的净利润 41,562.89 万元，同比增加 3.94%。

分产品	主营业务收入（元）	占主营收入比例（%）	主营业务利润（元）	占主营业务利润比例（%）
生物制品	1,257,114,943.58	28.54	714,742,855.05	55.00
兽药	903,678,109.63	20.52	295,004,979.49	22.70
饲料	1,119,974,008.97	25.43	250,005,640.11	19.24
贸易	1,124,174,141.12	25.52	39,895,191.07	3.07
合计	4,404,941,203.30	100.00	1,299,648,665.72	100.00

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	4,434,238,007.41	4,069,729,329.28	8.96
营业成本	3,126,225,699.83	2,922,421,601.49	6.97
销售费用	479,208,613.21	466,544,504.32	2.71
管理费用	275,561,144.39	262,059,968.25	5.15
研发费用	166,590,821.10	115,479,130.28	44.26
财务费用	44,242,314.87	39,865,754.34	10.98
经营活动产生的现金流量净额	186,380,649.72	202,496,413.25	-7.96
投资活动产生的现金流量净额	133,501,143.69	-509,044,372.78	-126.23
筹资活动产生的现金流量净额	23,993,528.79	-259,683,662.56	-109.24

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

具体情况如下:

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
农业	4,404,941,203.30	3,105,292,537.58	29.50	8.82	6.70	增加 1.40 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
生物制品	1,257,114,943.58	542,372,088.53	56.86	7.10	-3.70	增加 4.84 个百分点
兽药	903,678,109.63	608,673,130.14	32.64	6.77	7.68	减少 0.57 个百分点
饲料	1,119,974,008.97	869,968,368.86	22.32	13.96	13.20	增加 0.52 个百分点
贸易	1,124,174,141.12	1,084,278,950.05	3.55	7.56	7.02	增加 0.49 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
国内	4,196,611,323.78	2,986,445,671.08	28.84	9.39	7.69	增加 1.12 个百分点
国外	208,329,879.52	118,846,866.50	42.95	-1.52	-13.33	增加 7.78 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

报告期内公司实现主营业务收入 440,494.12 万元, 同比增加 8.82%, 各板块均有增加, 其中饲料板块增幅较大。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
生物制品	1,192,562.52	1,234,407.44	141,852.62	-0.48	-1.27	15.75
化药	15,898.94	16,421.52	1,348.11	-17.37	-12.31	-25.06
饲料	113,240.30	112,362.96	1,713.97	8.07	6.73	25.21
贸易		315,789.66	9,657.15		-6.70	379.44

(单位: 万毫升/万头份/吨)

产销量情况说明:

贸易商品库存量较上年增幅较大, 主要因中牧连锁根据鱼粉季节性配额的需要, 进行的集中采购。

(3). 成本分析表

单位: 元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
农业	原材料	1,549,114,328.68	72.15	1,444,468,748.70	70.27	7.24	
	包装物	62,453,002.15	2.91	55,828,009.72	2.72	11.87	
	人工费用	155,548,747.62	7.24	159,233,973.41	7.75	-2.31	
	制造费用	380,080,365.18	17.70	395,992,593.43	19.26	-4.02	
	合计	2,147,196,443.64	100.00	2,055,523,325.26	100.00	4.46	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
生物制品	原材料	208,655,348.10	9.72	200,229,117.00	9.74	4.21	
	包装物	40,712,456.46	1.90	38,053,475.74	1.85	6.99	
	人工费用	101,158,695.01	4.71	102,282,711.06	4.98	-1.10	
	制造费用	211,440,950.54	9.85	217,302,923.38	10.57	-2.70	
	小计	561,967,450.11	26.17	557,868,227.18	27.14	0.73	
饲料	原材料	786,637,622.41	36.64	723,809,523.53	35.21	8.68	
	包装物	13,969,578.63	0.65	12,657,130.45	0.62	10.37	
	人工费用	21,626,100.81	1.01	19,431,012.52	0.95	11.30	
	制造费用	26,056,980.85	1.21	26,349,224.08	1.28	-1.11	
	小计	848,290,282.70	39.51	782,246,890.60	38.06	8.44	
化药	原材料	553,821,358.18	25.79	520,430,108.17	25.32	6.42	
	包装物	7,770,967.07	0.36	5,117,403.53	0.25	51.85	
	人工费用	32,763,951.81	1.53	37,520,249.82	1.83	-12.68	
	制造费用	142,582,433.79	6.64	152,340,445.96	7.41	-6.41	
	小计	736,938,710.84	34.32	715,408,207.48	34.80	3.01	
	合计	2,147,196,443.64	100.00	2,055,523,325.26	100.00	4.46	

成本分析其他情况说明

□适用 √不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 52,291.75 万元，占年度销售总额 11.87%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 66,097.30 万元，占年度采购总额 20.17%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 35,296.80 万元，占年度采购总额 10.77%。

其他说明

无

3. 费用

√适用 □不适用

报告期内，管理费用同比增加主要因按进度确认的股权激励费用等原因。

4. 研发投入**研发投入情况表**

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	166,590,821.10
本期资本化研发投入	114,241,950.00
研发投入合计	280,832,771.10
研发投入总额占营业收入比例 (%)	6.33
公司研发人员的数量	623
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	14.71
研发投入资本化的比重 (%)	40.68

情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司研发投入合计为 28,083.28 万元，占营业收入比例为 6.33%。

5. 现金流

√适用 □不适用

报告期内，经营活动现金流量净额同比减少主要受购买生产经营所需原料及贸易商品支付现金同比增加的影响；投资活动现金流量净额同比增加主要受累计发生的到期理财资金同比增加和累计发生支付的理财资金同比减少的影响；筹资活动现金流量净额同比增加主要因新并户中普生物及中牧全药收到少数股东投资款的影响。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	840,816,325.23	12.29	495,506,981.87	7.89	69.69	主要因理财资金支出同比减少
以公允价值计量且其变动计			8,665.00	0.00	-100.00	国库券处置

入当期损益的金融资产						
应收票据	106,511,770.58	1.56	35,418,754.61	0.56	200.72	主要为销售回款收到的承兑汇票同比增加
预付款项	121,957,536.47	1.78	180,160,772.26	2.87	-32.31	主要因本期将预付的研发款项重分类至其他非流动资产
其他应收款	56,495,989.58	0.83	87,935,336.09	1.40	-35.75	主要因保证金等往来款项同比减少
投资性房地产	10,630,762.16	0.16	194,996.68	0.00	5,351.77	主要因延庆土地由闲置转为出租
在建工程	101,627,478.60	1.49	40,065,557.29	0.64	153.65	主要为中牧安达新厂基建投入和胜利生物新建及改造车间投入
开发支出	93,513,847.66	1.37	63,006,669.42	1.00	48.42	主要因研发资本化投入增加
其他非流动资产	161,150,000.00	2.36	35,640,000.00	0.57	352.16	主要因支付的兰州厂整体搬迁项目土地保证金和预付研发项目款项重分类
短期借款	84,075,736.88	1.23	51,168,134.00	0.81	64.31	主要因胜利生物增加的招商银行美元借款
应付股利			4,549,300.00	0.07	-100.00	主要因股利已支付
应付债券			1,192,971,173.96	18.99	-100.00	主要因准备提前归还公司债而将其重分类至一年内到期的非流动负债
专项应付款			24,296,000.00	0.39	-100.00	主要因本期将与研发补助相关的项目由专项应付款重分类至递延收益
递延收益	44,977,170.46	0.66	18,201,218.37	0.29	147.11	主要因本期将与研发补助相关的项目由专项应付款重分类至递延收益
资产总额	6,842,781,079.06	100.00	6,282,931,622.95	100.00	8.91	

其他说明：

无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见“第三节 公司业务概要”中“一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”。

医药制造行业经营性信息分析

1. 行业和主要药(产)品基本情况

(1). 行业基本情况

适用 不适用

随着中国经济发展水平提升、对食品安全重视程度和动物防疫意识日益增强，国内兽药行业持续扩容。依据中国兽药协会公布的数据，2012年~2017年，我国兽药产业销售额年复合增长率为3.36%，同期，全球兽药产业（不含中国）销售额年复合增长率为7.3%，我国兽药产业增长速度明显慢于国际兽药市场增长速度。

依据中国兽药协会发布的《兽药产业发展报告（2017 年度）》，2017 年全国 1644 家兽药生产企业，销售额 473.11 亿元，平均毛利率 35.28%，销售额年复合增长率为 3.36%；其中，94 家兽用生物制品企业销售额 133.64 亿元，；1550 家兽用化药企业销售额 339.47 亿元。从细分领域上来看，兽用生物制品市场中，猪用生物制品销售额达 52.64 亿元，占生物制品总市场规模的 39.39%；禽用生物制品销售额达 44.68 亿元，占生物制品总市场规模的 33.43%；兽用化药市场中，原料药销售额 117.44 亿元，占化药销售额 34.60%；化药制剂销售额 180.6 亿元，占化药销售额 53.2%。生物制品产业集中度较高，销售额前 10 名的企业总体销售额占比超过 50%；而兽用化药企业以中、小型企业为主，年销售额 2 亿元以上的大型企业占化药企业总数不足 3%。

虽然我国兽药产业发展迅速，门类日渐齐全，产业链较为完整，但总体上低水平重复建设现象严重，总体产能利用率不高，产品品种同质化严重，文号闲置率较高，产品结构不合理；研发成果与市场需求匹配度不高，研发产业结合度不佳；兽药研发、生产工艺水平有待提高。由于行业产能过剩、养殖总量难以持续增长，兽药产业的市场竞争日趋激烈，随着行业管控力度逐渐加大，兽药企业必须持续提升科技创新能力，推出安全、高效、环保的产品，只有具备管理、技术、产品、成本等综合优势的企业才能赢得更大的发展空间。

依据全国畜牧总站、中国饲料工业协会公布的数据，2018 年全国饲料产品营业收入 7753 亿元，同比增长 6.2%，增速与上年相比有较大幅度提高，其中，饲料添加剂产品营业收入 875 亿元，同比增长 5.3%，增幅与上年相比大幅收窄。全国饲料总产量 22788 万吨，同比增长 2.8%，其中，按产品类别，配合饲料 20529 万吨、同比增长 4.6%，浓缩饲料 1606 万吨、同比下降了 13.4%，添加剂预混合饲料 653 万吨、同比下降 5.1%；产品品种方面，猪饲料 9720 万吨，同比下降 0.9%，蛋禽饲料 2984 万吨、同比增长 1.8%，肉禽饲料 6509 万吨、同比增长 8.2%，水产饲料 2211 万吨、同比增长 6.3%，反刍动物饲料 1004 万吨、同比增长 8.9%，其他饲料 360 万吨、同比下降 10.7%。2018 年，饲料添加剂产量较快增长，全国饲料添加剂产品总量 1094 万吨，同比增长 5.8%；从主要品种看，氨基酸、矿物质、酶制剂和微生物制剂等产品产量分别达 285 万吨、567 万吨、17 万吨和 15 万吨，同比分别增长 21.5%、13.8%、55.8%和 36.9%，酶制剂和微生物制剂等生物饲料产品呈现强劲上升势头。行业生产规模化程度进一步提高，全国 10 万吨规模以上的饲料生产厂家数量达 656 家，比上年增加 81 家，饲料产量占总产量 49.7%，全国有 8 家单厂产量超过 50 万吨，单厂产量最大的厂家规模达 114 万吨。

2018 年，中美贸易摩擦对饲料价格影响较大，非洲猪瘟对养猪业产生冲击，行业监管部门开展兽用抗菌药使用减量化行动，饲料“禁抗”和养殖端“减抗”、“限抗”已有明确时间表，一系列外部因素给饲料行业带来重大影响。受养殖业行情和产业形势变化影响，饲料行业加快调整产业结构和产业链布局，部分企业通过向下游养殖业延伸，将部分产能转为生产自用饲料，丰富产品结构，发展新的业务板块，实施产业转型。

(2). 主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

按细分行业划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

按细分行业划分，公司主要药（产）品分为生物制品及化药。请参见本报告“第三节 公司业务概要”之“一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”及下表中“按治疗领域划分的主要药（产）品基本情况”的相关内容。

按治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

主要治疗领域	药（产）品名称	所属药（产）品注册分类	是否属于报告期内推出的新药（产）品	报告期内的生产量	报告期内的销售量
动物疫病预防类产品（生物制品）	猪口蹄疫 0 型灭活疫苗	三类	否	33,904.71	34,799.61
	口蹄疫 0 型、A 型二价灭活疫苗	三类	否	21,882.25	11,478.27

	猪口蹄疫 0 型合成肽疫苗	三类	否	11,563.50	9,459.93
	口蹄疫 0 型灭活疫苗	三类	否	10,089.50	7,779.90
	口蹄疫 0 型-亚洲 I 二价灭活疫苗	三类	否	8,357.00	9,480.15
动物疫病治疗类产品(化药)	喹烯酮 50%预混剂	-	否	1,442.04	1,407.41
	8%黄霉素预混剂	-	否	1,106.00	863.92
	4%黄霉素预混剂	-	否	1,001.73	927.50
	泰妙菌素	-	否	937.80	857.14
	8%恩拉预混剂	-	否	746.33	996.78

备注：以上主要产品指占公司最近一期销售量、营业收入或净利润的 10%以上的药（产）品，以及销售量、营业收入、毛利、毛利率排名前 5 的药（产）品。（单位：万头份/万毫升、吨）

(3). 报告期内纳入、新进入和退出基药目录、医保目录的主要药（产）品情况

适用 不适用

(4). 公司驰名或著名商标情况

适用 不适用

公司共拥有注册商标 106 项，其中拥有的“中牧鹰图形”商标为北京市著名商标；拥有的“华罗”商标为北京市著名商标及中国驰名商标，该商标仅使用于动物饲料产品。

基本情况如下表：

商标	注册分类	注册证号	注册有效期限
	31 类	1770560	2002-05-21 至 2022-05-20
华罗	31 类	898558	1996-11-14 至 2026-11-13

公司著名商标——“中牧鹰图形”商标对应的主要产品情况如下：

药（产）品名称	所属药（产）品注册分类	适用症/功能主治	报告期内的销量（万毫升/万头份）	报告期内的营业收入（万元）	报告期内的利润（万元）
猪口蹄疫 0 型灭活疫苗	三类	预防猪口蹄疫	34,799.61	16,484.28	10,267.17
口蹄疫 0 型、A 型二价灭活疫苗	三类	预防牛口蹄疫	11,478.27	7,363.40	5,803.29
口蹄疫 0 型-亚洲 I 二价灭活疫苗	三类	预防牛口蹄疫	9,480.15	4,482.56	3,216.02
口蹄疫 0 型灭活疫苗	三类	预防牛口蹄疫	7,779.90	3,417.00	2,195.07
猪口蹄疫 0 型合成肽疫苗	三类	预防猪口蹄疫	9,459.93	8,731.00	6,929.34

备注：以上主要产品指占公司最近一期销售量、营业收入或净利润的 10%以上的药（产）品，以及销售量、营业收入、毛利、毛利率排名前 5 的药（产）品。

2. 公司药（产）品研发情况

(1). 研发总体情况

√适用 □不适用

请参见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“二、报告期内主要经营情况”之“（一）主营业务分析/4. 研发投入”的相关内容。

(2). 研发投入情况

主要药（产）品研发投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

药（产）品	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占营业成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）	情况说明
犬狂犬灭活疫苗（PV/BHK-21株）产品引进开发	380	0	380	0.09%	0.09%	0	
猪圆环病毒2型灭活疫苗（SH株，II）的生产转化	114	0	114	0.03%	0.03%	0	
布他磷原料药及注射剂引进开发	110.45	45.45	65	0.02%	0.02%	0	
猪传染性胃肠炎、流行性腹泻二联活疫苗	500.26	0.26	500	0.11%	0.12%	961.04%	根据研发进程本期发生费用较上年同期增加
重组新城疫病毒、禽流感（H9N2）亚型二联灭活疫苗（A-VII株+WJ57株）	150.00	0	150	0.03%	0.04%	0	
猪圆环病毒2型、支原体肺炎二联灭活疫苗（SH株+HN0613株）	720.12	0.12	720	0.16%	0.17%	0	

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占净资产比例（%）

生物股份	17,255.37	9.08	3.85
天康生物	6,858.78	1.48	2.30
瑞普生物	10,894.14	10.40	5.58
鲁抗医药	11,088.54	4.27	5.29
金河生物	6,623.70	5.54	4.34
同行业平均研发投入金额			10,544.11
公司报告期内研发投入金额			28,083.28
公司报告期内研发投入占营业收入比例(%)			6.33
公司报告期内研发投入占净资产比例(%)			7.03

备注：1、由于同行业公司 2018 年年报尚未完全披露，因而以上同行业公司数据来源于各公司 2017 年年报；2、同行业平均研发投入金额为上表中同行业公司的算数平均数。

研发投入发生重大变化以及研发投入比重合理性的说明

√适用 □不适用

公司研发投入比重合理，高于行业平均水平，能够满足公司未来发展和参与市场竞争的需求。

(3). 主要研发项目基本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

研发项目 (含一致性评价项目)	药(产)品 基本信息	研发(注册) 所处阶段	进展情况	累计研发投入	已申报的厂家数量	已批准的 国产仿制 厂家数量
犬狂犬灭活疫苗(PV/BHK-21株)产品引进开发	用于预防犬狂犬病	2018年12月获得产品文号	已生产转化	380.00	5	0
猪圆环病毒2型灭活疫苗(SH株,II)的生产转化	用于预防猪圆环病毒病	获得产品文号,已产业化应用	已产业化应用	114.00	3	0
布他磷原料药及注射剂引进开发	代谢调节类兽药,具有代谢促进代谢和免疫增强作用	申报产品文号	正在开展产品文号申报工作	160.45	5	0
猪传染性胃肠炎、流行性腹泻二联活疫苗	用于预防猪传染性胃肠炎、流行性腹泻	2018年8月获产品文号	已产业化应用	1,000.26	4	0
重组新城疫病毒、禽流感(H9N2)亚型二联灭活疫苗(A-VII株+WJ57株)	用于预防鸡新城疫、禽流感	2018.10获得新药证书,申报产品文号	正在开展产品文号申报工作	300.00	4	0
猪圆环病毒2型、支原体肺炎二联灭活疫苗(SH株+HN0613株)	用于预防猪圆环病毒病、支原体肺炎	申报产品文号	正在开展产品文号申报工作	1,800.12	4	0

研发项目对公司的影响

√适用 □不适用

以上研发项目将丰富公司疫苗产品序列，提升公司竞争力，如果研发成功并顺利投产，将给公司带来新的销售收入及利润。

(4). 报告期内呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

√适用 □不适用

报告期内，公司获得 8 个新兽药注册证书。

序号	产品名称	类别	新兽药注册证书号
1	鸡新城疫、传染性法氏囊病、病毒性关节炎三联灭活疫苗（La Sota 株+B87 株+S1133 株）	三类	（2018）新兽药证字 13 号
2	磺胺氯吡嗪钠二甲氧苄啶混悬液	四类	（2018）新兽药证字 15 号
3	鸡新城疫、传染性支气管炎二联活疫苗（La Sota 株+QXL87 株）	三类	（2018）新兽药证字 24 号
4	重组新城疫病毒、禽流感病毒（H9 亚型）二联灭活疫苗（A-VII 株+WJ57 株）	三类	（2018）新兽药证字 42 号
5	猪圆环病毒 2 型、猪肺炎支原体二联灭活疫苗（SH 株+HN0613 株）	三类	（2018）新兽药证字 45 号
6	鸡传染性鼻炎（A 型+B 型+C 型）三价灭活疫苗	二类	（2018）新兽药证字 56 号
7	布他磷原料	二类	（2018）新兽药证字 59 号
8	复方布他磷注射液	二类	（2018）新兽药证字 60 号

报告期内，公司获得 24 个新兽药批准文号。

序号	产品名称	批准文号
1	口蹄疫 0 型灭活疫苗（OS 株）	兽药生字 280017536
2	口蹄疫 0 型、A 型二价灭活疫苗（O/HB/HK/99 株+AF/72 株，悬浮培养）	兽药生字 280017543
3	猪多杀性巴氏杆菌病灭活疫苗（C44-1 株）	兽药生字 280011011
4	羊快疫、猝狙、羔羊痢疾、肠毒血症三联四防灭活疫苗	兽药生字 280014023
5	猪圆环病毒 2 型灭活疫苗（SH 株，II）	兽药生字 220051121
6	猪瘟病毒间接 ELISA 抗体检测试剂盒	兽药生字 220058833
7	猪萎缩性鼻炎灭活疫苗（波氏杆菌 JB5 株）	兽药生字 220051070
8	犬瘟热、犬副流感、犬腺病毒与犬细小病毒病四联活疫苗	兽药生字 140406047
9	狂犬病灭活疫苗（PV/BHK-21 株）	兽药生字 140406048
10	猪支原体肺炎活疫苗（RM48 株）	兽药生字 140401094
11	猪传染性胃肠炎、猪流行性腹泻二联灭活疫苗	兽药生字 140401043
12	猪瘟活疫苗（传代细胞源）	兽药生字 140401084
13	盐酸恩诺沙星可溶性粉	兽药字 100012339
14	酒石酸泰万菌素可溶性粉	兽药字 100012146
15	磺胺氯吡嗪二钠二甲氧苄啶混悬液	兽药字 101622995
16	磺胺氯吡嗪二钠二甲氧苄啶混悬液	兽药字 101622996

17	硫酸新霉素溶液	兽药字 101626277
18	替米考星溶液	兽药字 101622194
19	酒石酸泰万菌素可溶性粉	兽药字 050093146
20	恩拉霉素预混剂	兽药添字 151772817
21	癸氧喹酯预混剂	兽药添字 151772818
22	恩拉霉素预混剂	兽药字 151772845
23	盐酸多西环素可溶性粉	兽药字 151773120
24	那西肽	兽药原字 151772051

(5). 报告期内研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

适用 不适用

(6). 新年度计划开展的重要研发项目情况

适用 不适用

为丰富公司动物疫苗产品序列，公司将继续开发口蹄疫、禽流感、猪圆环病毒病、猪伪狂犬病等相关疫苗品种，并继续开展多个产品的生产工艺优化项目。

3. 公司药（产）品生产、销售情况

(1). 按治疗领域划分的公司主营业务基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)	同行业同领域产品毛利率情况
动物疫病防疫类产品（生物制品）	1,257,114,943.58	542,372,088.53	56.86	-9.96	-5.99	2.81	
动物疫病治疗类产品（化药）	903,678,109.63	608,673,130.14	32.64	13.80	11.09	1.06	

情况说明

适用 不适用

同行业可比公司	营业收入（万元）	毛利率
生物股份（生物制品）	185519.22	80.33%
天康生物（生物制品）	67617.56	66.20%
瑞普生物（生物制品）	58680.89	55.98%
鲁抗医药（兽用抗生素）	68760.50	26.14%
金河生物（兽用化学药品）	3240.74	33.73%

备注：由于同行业公司 2018 年年报尚未完全披露，因而以上同行业公司数据来源于各公司 2017 年年报。

(2). 公司主要销售模式分析

适用 不适用

公司药品主要销售模式为政府采购及市场化销售。

1、政采产品销售模式包含国家政府招标采购和地方政府招标采购两种模式。报告期内，国家政府招标采购产品主要为口蹄疫疫苗、禽流感疫苗等。

招标类型分为数量标和资格标两种。

投标报价分为国家指导价、地方指导价和最低报价中标法等。公司根据各级政府发布的采购招标公告参与投标，中标后按照中标文件履行发货、运输、技术服务等承诺条件。

2、市场化产品销售模式主要包括经销商、代理商销售和直接面向终端客户销售等两种渠道。公司主要产品终端市场定价原则是：政府采购类产品以国家指导价、地方政府指导价为主；市场化产品因公司产品在市场上有同类产品，终端价格一般为通过市场竞争形成的价格体系。

(3). 在药品集中招标采购中的中标情况

√适用 □不适用

主要药（产）品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量
口蹄疫疫苗	2660-10000 元/万毫升	76,117
高致病性禽流感疫苗	700-2000 元/万毫升	137,081
高致病性猪繁殖与呼吸综合征疫苗	8500-16000 元/万毫升	1,198
猪瘟疫苗	1200-4000 元/万毫升	8,676

情况说明

√适用 □不适用

国家强制免疫兽用生物制品由农业部指定的企业生产，依法实行政府采购，由各级人民政府兽医行政主管部门组织分发。报告期内，公司政府采购主要品种有口蹄疫疫苗、禽流感疫苗。

(4). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
销售薪酬及费用	258,296,787.49	53.90
销售服务费	159,739,888.95	33.33
办公费	573,184.71	0.12
港口及仓储费	14,375,929.13	3.00
差旅费	4,756,382.98	0.99
广告宣传费	8,223,658.33	1.72
包装费	7,752,427.65	1.62
保险费	2,298,104.74	0.48
交通费	1,616,329.64	0.34
招标费	5,996,752.38	1.25
其他	15,579,167.21	3.25
合计	479,208,613.21	100.00

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例 (%)
生物股份	27,092.14	14.25
天康生物	27,381.79	5.91
瑞普生物	21,646.98	20.67
鲁抗医药	29,716.48	11.43
金河生物	11,349.10	7.78
同行业平均销售费用		23,437.30

公司报告期内销售费用总额	47,920.86
公司报告期内销售费用占营业收入比例 (%)	10.81

备注：1、由于同行业公司 2018 年年报尚未完全披露，因而以上同行业公司数据来源于各公司 2017 年年报；2、同行业平均销售费用金额为上表中同行业公司的算数平均数。

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

适用 不适用

4. 其他说明

适用 不适用

(五) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

截止报告期末，公司长期股权投资余额 70,950.21 万元，比上年末增加 12,061.53 万元，增幅 20.48%。具体情况详见报告附注“七、合并财务报表项目注释”之“14、长期股权投资”。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

证券代码	证券简称	最初投资成本	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
002626	金达威	5,353.19	21.57	65,228.05	14,799.51	11,933.71	长期股权投资	在金达威上市前所持有的法人股

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

证券代码	证券简称	最初投资成本	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
000584	哈工智能	6.03	0.02	63.3		-85.17	可供出售的金融资产	公司所属成都厂改制前持有的成都蜀都大厦股份有限公司法人股转换而来

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

(1) 中牧连锁为公司全资子公司，主要从事饲料及饲料添加剂等禽畜用品及农牧业生产资料的生产销售，注册资本为 5,000 万元。报告期末资产总计 28,670.39 万元，净资产-932.04 万元，净利润为-814.46 万元。

(2) 南京药业为公司全资子公司，主要从事兽药制剂产品的生产、销售、研发和技术服务，注册资本为 1,500 万元。报告期末资产总计 6,741.08 万元，净资产 5,703.17 万元，净利润为 1,459.52 万元。

(3) 内蒙中牧为公司全资子公司，主要从事兽用原料药及制剂产品的生产、销售、研发和技术服务，注册资本为 6,000 万元。报告期末资产总计 11,888.55 万元，净资产 6,937.32 万元，净利润为 1,723.67 万元。

(4) 成都华罗为公司持股 90.60%的控股公司，主要从事饲料产品生产加工和销售，注册资本为 5,734.54 万元。报告期末资产总计 3,058.11 万元，净资产 779.25 万元，净利润为-451.41 万元。

(5) 中牧安达为公司持股 80%的控股公司，主要从事兽用化学合成类药品的研制开发、生产和销售，注册资本 6,125 万元。报告期末资产总计 12,742.1 万元，净资产 10,233.27 万元，净利润为-918.74 万元。

(6) 南通中牧为公司持股 70%的控股公司，主要从事饲料产品生产加工，饲料原料、添加剂贸易，注册资本 200 万元。报告期末资产总计 1,382.05 万元，净资产 992.08 万元，净利润为 38.99 万元。

(7) 中牧智合为公司持股 60%的控股公司，主要从事技术推广服务，注册资本 1,000 万元。报告期末资产总计 1,007.01 万元，净资产 162.59 万元，净利润为 4.62 万元。

(8) 胜利生物为公司持股 55%的控股公司，主要从事兽药制剂和原料药的生产及销售，注册资本为 20,000 万元。报告期末资产总计 63,452.78 万元，净资产 37,634.35 万元，净利润为 7,914.10 万元。

(9) 乾元浩为公司持股 52.92%的控股公司，主要从事兽用生物制品的生产、销售、研发、技术服务及项目投资，注册资本 12,774.03 万元。报告期末资产总计 49,139.12 万元，净资产 33,272.29 万元，净利润为 2,359.22 万元。

(10) 金达威为公司持股 21.57%的参股公司，主要从事饲料添加剂、食品添加剂的生产及销售，注册资本 61,648.19 万元。报告期末资产总计 458,697.74 万元，净资产 302,065.84 万元，实现营业收入 287,262.27 万元，营业利润 80,255.16 万元，归属于母公司所有者的净利润 68,725.13 万元，与上年同比上升 44.97%。贡献的投资收益为 14,799.51 万元，占公司净利润的 32.89%。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

伴随着产业深刻变革和全球市场一体化大趋势，特别是全球动保企业巨头在中国产业布局的完成，兽用生物制品行业的市场竞争格局、竞争方式、竞争态势正发生深刻变化，市场竞争已由单一产品竞争上升为企业整体竞争，由产品竞争力上升为企业创新力和综合实力的竞争，由服务竞争上升为体制机制的竞争。

我国畜禽养殖规模较大，动物疫病发生情况复杂，多种严重危害畜牧业发展的重大疫病相继暴发与流行，超强毒株和变异毒株不断出现并发生变化，兽用疫苗生产企业必须高度注重创新能力建设，持续提升现有兽用疫苗产品的质量，同时根据新爆发疫病的流行特点和免疫机理，在尽可能短的时间内研制出安全有效的疫苗推向市场，这是企业能否在激烈的市场竞争中保持优势的

重要因素。同时，规模化养殖企业的风险防控意识强，更加注重动物疫情防控和兽药的品质，将给具备技术优势、产品优势、品牌优势的疫苗生产企业提供更多的发展机会。

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

公司以“保护动物安全，关爱人类健康”为宗旨，坚持“创新、协调、绿色、开放、共享”的五大发展理念，坚持依法经营和诚信经营，以用户为中心，保障产品质量，有效利用互联网工具，推动产业结构和产品结构的优化升级，强化业务板块的协同运作和优势资源的高效利用，致力于打造重大动物疫病防治的产业支撑体系，现代饲料工业的产业促进体系，现代畜牧业的产业服务体系，打造科技型、国际化、世界级的大型现代农牧企业，成为安全、高效、专用的动物营养品和动物保健品的制造商、供应商，现代畜牧业集成服务商，成为中国动保行业、饲料添加剂行业领导者，畜牧产业服务体系的支撑和核心，为畜牧业绿色发展、养殖业提质增效、农民增收致富、动物安全和食品安全、环境友好和生态文明服务，为满足人民对美好生活的向往做贡献。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2019 年公司面临的宏观形势和经营环境更加错综复杂，企业经营压力更大，风险和挑战更多，为实现既定经营目标，将重点从以下几方面开展工作：

1. 对标世界一流，不断完善战略发展规划。

党的十九大报告指出，深化国有企业改革，发展混合所有制经济，培育具有全球竞争力的世界一流企业，这为新时代国企改革指明了前进的方向。今年国资委在中央企业中确定了十家创建世界一流的示范企业，中牧股份作为农发集团的骨干成员企业，把建设世界一流企业作为战略目标，率先建成世界一流企业，是履行好中央企业的政治责任、经济责任、社会责任的体现，是农发集团对我们的殷切期盼，更是我们的责任和使命。

伴随着产业深刻变革和全球市场一体化大趋势，特别是全球动保企业巨头在中国产业布局的完成，市场竞争格局、竞争方式、竞争态势正发生深刻变化，市对照一流找差距、补短板是应对新的竞争环境的必然要求。

经过二十年的上市发展历程，特别是近几年的较快发展，中牧股份已经拥有了良好的产业基础、较为先进的管控模式、优秀的人才队伍和较为完善的研发机制，战略引领发展的态势已经形成。站在新的起点上，从企业发展的规律看，我们必须要有更高的目标、更大的决心，秉承“保护动物安全、关爱人类健康”的宗旨，积极履行社会责任，朝着世界一流企业的目标，通过抓好战略规划完善，抓好产业布局和重大项目建设，抓好对标管理、价值管理和市值管理，加快推进企业高质量发展。

2. 加大改革力度，推动“双百行动”取得阶段性成效。

以公司纳入国资委“双百行动”企业为标志，中牧股份深化改革进入快车道和深水区。我们一定要增强紧迫感、责任感，坚持问题导向，对标一流目标，以时不待我的危机意识和壮士断腕的勇气担当，通过加快完善法人治理结构，加大薪酬分配制度改革，深入推进市场化选聘经营者和职业化经理人制度，坚定不移、矢志不渝推动改革向纵深迈进。

3. 树牢创新思想，加快推进质量、效率、动力三大变革。

牢固树立“三个第一”的创新思想，“唯改革者进，唯创新者强，唯改革创新者胜”的经营理念，把科技创新提到更加突出的位置。聚焦抢占科技制高点，不断拓展和深化产学研合作；聚焦创新能力建设，加快构建创新指标体系；聚焦人才队伍建设，着力夯实创新发展人才基础。

4. 强化风险管控，坚决守住不发生重大风险的底线。

增强危机意识、忧患意识，牢固树立“未来竞争赢在风控”的理念，认真抓好风险管理，以对策预案的前瞻性、精准性对冲外部环境的复杂性、不确定性，更加注重管理提升，按照《中央企业合规管理工作指引要求》重视和抓好合规管理，坚守质量、安全、环保三条红线，确保不发生重大责任事故，加强市场研判，确保不发生重大经营风险，加快形成与高质量发展相适应的风险管控机制。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 动物疫情风险

重大疫情的出现将会给畜牧养殖业带来较大的经济损失，同时也会对兽药、饲料行业造成较大的影响。特别是2018年爆发的非洲猪瘟疫情可能持续，给养殖行业及其上游企业的稳定经营带来不确定性，公司在加大营销、稳定生产的同时，存货、应收账款控制可能存在压力，将有可能影响公司的业绩。

面对非洲猪瘟这一特别重大疫情给当期带来的冲击和影响，公司决策层和管理层超前谋划，积极应对，既立足当前采取一系列举措应对不利的市场形势，又着眼我国非洲猪瘟疫病的有效诊断、检测和防控，与国家科研机构开展疫苗和诊断试剂的联合攻关和研制，做好战略性长期性布局。

2. 行业政策变动的风险

2019年3月初，农业农村部畜牧兽医局发布了《药物饲料添加剂退出计划（征求意见稿）》，对兽药行业造成整体性影响，公司相关兽药产品销售可能承受压力，对公司的产品结构调整、新产品研发和储备、营销模式调整等提出了新的要求。公司化药业务板块主动应对，已进行全面布局并实施具体措施。

3. 产品风险

兽药产品的研发具有高投入、周期长、风险高等特点，产品研发的进程、结果和投入市场后的使用效果存在不确定性，对公司能否保持市场竞争力具有重要影响。同时，国家高度重视兽药产品的质量，而兽药产品有可能因为运输、储藏等外部因素导致产品质量问题发生，对公司产品销售和公司品牌产生不利影响。

4. 市场竞争风险

兽药行业的内外资厂商竞争态势日益激烈，公司必须根据产业发展的新趋势、新要求，市场竞争态势的新情况、新特点，加快完善和优化产业布局，不断提升自身的综合实力，否则，将可能面临错失市场的风险。

5. 汇率异常波动的风险

公司的部分饲料原料需要进口，汇率的异常波动对公司把握采购时机、合理控制成本带来风险，进而影响公司产品的利润空间。

公司将从科技、营销、服务等方面着力加强创新能力建设，提升行业领先地位与核心竞争力。同时，坚持底线思维，持续强化风险防控。建立健全市场危机攻关机制，有力处置可能发生的突发情况；进一步抓好资金管理，保持较低的资产负债率水平，继续加大存货、应收账款控制，尤其对大宗贸易业务的客户授信和账期从严从紧控制，坚决不触碰融资性贸易业务和风险大、收益水平低的业务；继续深入推进法治央企建设，进一步完善决策机制和决策流程，认真做好决策和投资事项的可行性研究论证，确保决策活动规范、高效；坚守三条“红线”，健全质量安全责任制，加强安全生产和环保减排工作的领导，确保风险可控、可承受。

(五) 其他

□适用 √不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

□适用 √不适用

第五节 重要事项**一、普通股利润分配或资本公积金转增预案****(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

√适用 □不适用

1、报告期内，公司未就现金分红政策进行调整。

目前《公司章程》中有关利润分配政策的规定如下：

(1) 利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

(2) 公司现金分红的具体条件和比例：公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，如无重大投资或重大现金支出等特殊情形，公司采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%。

本条所指“特殊情况”是指公司未来十二个月内重大投资或重大现金支出（募集资金投资项目除外）的累计支出额达到或超过公司最近一期经审计净资产的 25%。

(3) 公司发放股票股利的具体条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

(4) 公司向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份需满足公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

(5) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

2、2018 年 7 月 10 日，公司实施了 2017 年度利润分配方案，以 2017 年末总股本 42,980 万股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.326 元（含税），共计派发现金红利 14,011.48 万元，现金分红金额占合并报表中当年归属上市公司股东净利润的 35.04%；以资本公积金转增股本的方式向全体股东每 10 股转增股本 4 股，公司总股本由 42,980 万股增加至 60,172 万股。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018 年	0	2.42	4	145,616,240.00	415,628,947.78	35.04
2017 年	0	3.26	4	140,114,800.00	399,874,058.66	35.04
2016 年	0	2.35	0	101,003,000.00	334,420,105.51	30.20

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

□适用 √不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用 √不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	其他	控股股东中牧公司	作为中牧股份控股股东，如所持股份发生变动，将按照中国证监会相关规定履行信息披露义务。	2014年10月18日	否	是	无	无
	其他	控股股东中牧公司	根据国资委、中国证监会、上海证券交易所等相关规定和要求，在两年内提出中牧股份管理层中长期激励计划草案。	2014年10月18日 期限:2年	是	否	公司与控股股东、实际控制人已制定出管理层中长期激励计划原则草案，但由于方案所涉及的关键要素较为复杂，且公司对于方案制定和审批所需要的时间估计不足，因此无法在承诺期届满前提出激励计划。	中牧公司延期履行相关承诺，延长期限为一年，即在2017年10月18日前提出中牧股份管理层中长期激励计划草案。
与重大资产重组相	其他	中牧股份	公司将在终止本次重大资产	2015年	是	是	无	无

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
关的承诺			重组后及时召开投资者说明会，并承诺在披露投资者说明会召开情况公告后的6个月内，不再筹划重大资产重组事项。	12月15日 期限：半年				
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	实际控制人中国农发集团	中国农发集团及其控制的公司或其他经营组织，目前所从事业务与中牧股份主营业务不存在实质性同业竞争，将来也不会从事与中牧股份主营业务有实质性同业竞争的生产经营活动。如未来产生或出现与中牧股份主营业务相关的业务及其他商业机会，则在中牧股份提出要求的前提下，及时将该等业务以公平、公允的市场价格注入中牧股份或者直接将该等商业机会让渡给中牧股份。	2012年10月9日	否	是	无	无
	解决关联交易	实际控制人中国农发集团	中国农发集团与中牧股份及其控股企业之	2012年10	否	是	无	无

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			间将规范并尽可能地减少关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，承诺将遵循市场化的公正、公平、公开的原则进行，并按照有关法律法规、规范性文件和中牧股份公司章程等有关规定依法签订协议，履行合法程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害中牧股份及其他股东的合法权益。	月9日				
	其他	实际控制人中国农发集团	中国农发集团承诺杜绝一切非法占用中牧股份的资金、资产的行为；杜绝中牧股份为中国农发集团违规提供担保的行为。	2012年10月9日	否	是	无	无
	解决同业竞争	控股股东中牧公司	中牧公司及其控制的公司或其他经营组织，目前所从事业务与中牧	2012年10月9日	否	是	无	无

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			股份主营业务不存在实质性同业竞争，将来也不会从事与中牧股份主营业务有实质性同业竞争的生产经营活动。如未来产生或出现与中牧股份主营业务相关的业务及其他商业机会，则在中牧股份提出要求的前提下，及时将该等业务以公平、公允的市场价格注入中牧股份或者直接将该等商业机会让渡给中牧股份。					
	解决关联交易	控股股东中牧公司	中牧公司与中牧股份及其控股企业之间将规范并尽可能地减少关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，承诺将遵循市场化的公正、公平、公开的原则进行，并按照有关法律法规、规范性文件和中牧股份公司章程等	2012年10月9日	否	是	无	无

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			有关规定依法签订协议，履行合法程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害中牧股份及其他股东的合法权益。中牧公司将继续严格按照有关法律、法规、规范性文件以及中牧股份公司章程的有关规定行使股东权利；在中牧股份股东大会对有关涉及中牧公司的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。					
	其他	控股股东中牧公司	中牧公司承诺杜绝一切非法占用中牧股份的资金、资产的行为；杜绝中牧股份为中牧总公司违规提供担保的行为。	2012年10月9日	否	是	无	无
与股权激励相关的承诺	其他	控股股东中牧公司	根据国资委、中国证监会、上海证券交易所等相关规定和要求，在两	2016年10月18	是	是	无	无

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			年内提出中牧股份管理层中长期激励计划草案。	日期限：1年				
其他承诺	其他	实际控制人之一致行动人中国华农资产经营有限公司（简称“华农资产”）	以华农资产名义继续通过上海证券交易所交易系统以集中竞价或大宗交易等方式择机增持公司股份，累计增持比例不超过公司已发行总股本的 2%，不低于 1%	2018 年 7 月 13 日起 6 个月内	是	是	无	无

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

详见公司 2019 年 4 月 30 日刊载于中国证券报、上海证券报和上交所网站的相关公告。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	770,000
境内会计师事务所审计年限	1 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	180,000

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

经公司 2019 年第一次临时股东大会审议批准，同意公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）执行公司 2018 年度财务审计业务和内部控制审计业务，并支付上述两项审计费用共计 95 万元，其中财务审计费用 77 万元，内部控制审计费用 18 万元，聘期一年。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

□适用 √不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

□适用 √不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2018 年 2 月 12 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成股票期权授予登记。	2018 年 2 月 14 日刊载于中国证券报、上海证券报和上交所

	网站的相关公告。
2018年7月10日,公司实施2017年度利润分配方案,以方案实施前的公司总股本42,980万股为基数,每股派发现金红利0.326元(含税),以资本公积金向全体股东每股转增0.4股,根据公司《第一期股票期权激励计划(草案修订稿)》中发生派息、资本公积转增股本等事项的相关规定,公司对股票期权数量及行权价格进行调整。	2018年11月14日刊载于中国证券报、上海证券报和上交所网站的相关公告。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
经公司第七届董事会2018年第一次临时会议审议批准,公司及所属企业继续委托中国牧工商集团有限公司出口部分产品(包括生物制品、饲料添加剂和兽药),委托采取代理或销售两种方式,2018年度预计发生金额为4,000万元;公司及所属企业继续向中国牧工商集团有限公司采购部分生产经营用大宗原料,2018年度预计发生金额为35,000万元。	2018年2月6日刊载于中国证券报、上海证券报和上交所网站的关联交易公告。
经公司第七届董事会2018年第一次临时会议审议批准,公司及所属企业根据实际需要与市场情况继续向厦门金达威集团股份有限公司采购生产原料。2018年度预计发生金额为25,000万元。	2018年2月6日刊载于中国证券报、上海证券报和上交所网站的关联交易公告。

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 报告期内公司及所属企业与中牧公司发生的关联销售金额为2,580.50万元,关联采购金额为24,777.40万元。

(2) 报告期内公司与金达威发生的关联采购金额为10,519.40万元。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**适用 不适用**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**(四) 关联债权债务往来****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用

事项概述	查询索引
经公司第七届董事会 2018 年第一次临时会议审议批准，公司 2018 年度向控股子公司乾元浩生物股份有限公司提供不超过 1.5 亿元（含房屋土地租金等）的财务资助；2018 年度向控股子公司山东胜利生物工程有限公司提供不超过 1.6 亿元的财务资助。	2018 年 2 月 6 日刊载于中国证券报、上海证券报和上交所网站的关联交易公告。

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项适用 不适用

报告期内，公司向控股子公司乾元浩提供财务资助的金额为 4,400 万元，向控股子公司胜利生物提供财务资助的金额为 4,823.45 万元。

3、 临时公告未披露的事项适用 不适用**(五) 其他**适用 不适用

1. 经公司第六届董事会第九次会议审议批准，公司控股子公司乾元浩继续租用中牧公司及其所属企业在郑州的土地、在南京的土地及地上设备设施（不含南京厂鸡舍及其相关设施），租赁价格按照中介机构的评估价格确定，共计 664.38 万元/年。租赁期限均为 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日（相关公告分别刊载于 2016 年 3 月 29 日、5 月 25 日中国证券报、上海证券报和上交所网站。）

2. 2017年6月14日, 公司与实际控制人中农发集团签署《北京农发生物制药有限公司托管经营协议》(以下简称“托管协议”)。托管协议约定由公司对中农发集团全资子公司北京农发生物制药有限公司(以下简称“北京农发”)实施整体托管经营, 托管经营期限为两年, 自公司整体接管北京农发之日起算。托管费用按照托管企业2016年审计总资产的0.5%收取, 共计人民币94.12万元。

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	公司债募集资金	120,000	120,000	0
银行理财产品	自有资金	20,000	20,000	0

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

公司全面贯彻党的十九大精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，树牢“四个意识”，坚定“四个自信”，做到“两个维护”，深入贯彻落实习近平总书记关于扶贫工作的重要指示要求和党中央、国资委、中国农发集团关于脱贫攻坚的决策部署，坚持精准扶贫、精准脱贫，切实强化责任，加强组织领导，增强工作力量，加大帮扶力度，发挥产业优势，实施针对性强、作用直接、效果可持续的措施。

2. 年度精准扶贫概要

适用 不适用

2018年，公司认真贯彻落实党中央关于精准脱贫攻坚战的决策部署，根据中国农发集团对定点扶贫县安徽萧县开展精准扶贫的统一安排，积极筹划、深入调研，充分发挥服务于畜牧业和养殖户的专业能力，在重点扶贫县，及公司所属单位的对口扶贫地区开展产品帮扶、技术帮扶，与集团扶贫工作联系点共同推进实施，取得了明显成效，合计投入扶贫资金24.4万元。

3. 精准扶贫成效

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	24.4
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	4

1.3 产业扶贫项目投入金额

24.4

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

2019 年，公司将以党的十九大精神为指引，认真贯彻落实中国农发集团定点扶贫工作安排，进一步统筹资源，把打赢脱贫攻坚战作为重要工作持续推进。

一是做好扶贫计划制定和调研工作。根据定点扶贫县萧县的帮扶需求，与中国农发集团驻点扶贫干部沟通交流，结合 2018 年扶贫工作实效做好计划制定，并及时开展现场调研进行项目确认。

二是做好 2018 年捐建项目的跟踪落实，确保项目按时建设，按时保质验收投入使用。

三是继续开展科技扶贫和采购扶贫。在总结前三年好作法的基础上，积极与当地畜牧局对接，建立联系点制度，继续开展技术培训、技术交流、人员交流等活动；拓展采购方式，通过扶持种植带头人带动贫困户通过种植特色经济作物脱贫致富。

四是开展支部共建和志愿者义工活动。与定点扶贫村开展支部共建活动，结合公司党工团主题活动，组织到萧县扶贫点开展志愿者义工活动，把相关活动与定点扶贫工作有机结合起来，加强支部建设、丰富主题活动，实现党建扶贫双促进。

2019 年公司拟投入扶贫资金 23 万元，用于民生项目或经济发展项目。

(二) 社会责任工作情况

√适用 □不适用

详见刊载于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的《中牧股份 2018 年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

(1) 排污信息

√适用 □不适用

报告期内，公司有两家子公司属于环境保护部门公布的重点排污单位，即内蒙中牧、中牧安达。相关企业的环境信息如下：

报告期内污染物排放统计表：

公司或子公司	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
中牧安达	COD	有组织排放	1	废水总排放口	225mg/L	≤500mg/L	18.6338吨	25吨	无
	氨氮	有组织排放			8mg/L	≤40mg/L	0.5575吨	2吨	无
内蒙中牧	二氧化硫	有组织排放	5	101 车间 1	148mg/ m ³	400mg/ m ³	5.067吨	78.3445吨/年	无

烟尘	有组织排放	个, 201 车间 2	33.32mg/ m ³	≤80mg/ m ³	1.936 吨	18.216 吨/年	无
氨气	有组织排放	个, 202 车间 1	2.76kg/h	≤14kg/h	13.88 吨	20.8446 吨/年	无
硫化氢	有组织排放	个, 501 车间锅	0.003kg/h	≤0.9kg/h	—	—	无
臭气浓度	有组织排放	炉房 1 个	724 无量纲	≤6000 无量 纲	—	—	无
COD	间歇性排放		72mg/l	≤120mg/l	—	—	无
氨氮	间歇性排放		15mg/l	≤35mg/l	484.10 2 吨	29035.5 吨/年	无

备注：报告期内，氨气、硫化氢、臭气浓度无排污总量控制要求。

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

报告期内，内蒙中牧与金河环保科技有限公司签订污水处理委托处理合作协议，内蒙中牧所产生的污水（原水）经污水管道进入金河污水处理厂处理，处理后达到《发酵类制药工业水污染物排放标准》（GB21903-2008）的排放标准，同时，内蒙中牧污水处理厂停止运行；2018年9月26日内蒙中牧锅炉停运，采用园区集中供汽；中牧安达因整体搬迁，报告期内全面停产，为确保厌氧、好氧泥菌种正常，其污水处理设施维持正常运行。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

中牧安达动物药品研发及生产基地项目环境影响评价已在2017年取得批复，目前项目未完工，2018年没有到验收阶段；内蒙中牧废气治理项目（发酵和提炼尾气治理系统、锅炉废气治理系统）2017年已取得竣工环保验收批复。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

公司所属相关企业均已编制各种突发环保应急预案，并根据相关要求及时修订和完善；按应急管理要求，依据突发环境应急预案，组织相关人员开展教育培训并多次组织突发环境应急演练，演练记录齐全、完整。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

中牧安达每天监测废水，同时委托第三方进行定期、不定期监测；内蒙中牧每年进行2次废气监测。

(6) 其他应当公开的环境信息

□适用 √不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

√适用 □不适用

公司所属相关企业都严格按照国家法律法规、规章制度和标准执行，建立健全组织机构、不断完善制度、改进节能环保体系建设，深挖企业节能潜力，严控污染物排放量，严格监测污染物排放浓度，2018 年所有企业均完成了上级单位和企业所在地政府下达的年度节能环保目标和任务，未发生任何安全、节能环保责任事故。

黄冈厂投资 57 万元更换燃气锅炉，二氧化硫、氮氧化物等污染物排放量大幅降低。报告期内，黄冈厂 COD 排放总量 1.067 吨，氨氮排放 0.104 吨，无超标排放情况。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）

			股						
一、有限售条件股份	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
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									
二、无限售条件流通股	429,800,000	100	0	0	171,920,000	0	171,920,000	601,720,000	100
1、人民币普通股	429,800,000	100	0	0	171,920,000	0	171,920,000	601,720,000	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	429,800,000	100	0	0	171,920,000	0	171,920,000	601,720,000	100

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

2018年5月18日,公司2017年年度股东大会审议通过《中牧股份2017年度利润分配预案》,本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本429,800,000股为基数,每股派发现金红利0.3260元(含税),以资本公积金向全体股东每股转增0.4股,共计派发现金红利140,114,800元,转增171,920,000股。2018年7月10日,公司2017年度权益分派方案实施完成,公司总股本增加至601,720,000股。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

报告期内，公司资本公积转增股本使公司总股本增加 40%，从而使得最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于普通股股东的每股净资产等财务指标计算的基数增加，相关指标产生相应的变化。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债	2016年2 月29日	3.15%	120,000	2016年2 月29日	120,000	2021年2 月28日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

1、报告期内，公司未发行普通股股票类证券。

2、2016年2月29日，公司成功发行公司债券，票面利率3.15%，规模为12亿元，期限为5年期。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	23,824
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	24,475
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有 限 售 条 件 股 份 数 量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
中国牧工商集团有限公司	85,809,960	300,334,860	49.91	0	质押	0	国有法 人
中国华农资产经营有限公司	12,034,267	12,034,267	2.00	0	质押	0	国有法 人
中央汇金资产管理有限责任公 司	2,828,120	9,898,420	1.65	0	质押	0	未知
基本养老保险基金一零零三组 合	9,795,077	9,795,077	1.63	0	质押	0	未知
中国建设银行股份有限公司— 中欧价值发现股票型证券投资 基金	4,213,176	9,274,973	1.54	0	质押	0	未知
全国社保基金四一八组合	5,583,721	5,583,721	0.93	0	质押	0	未知
招商银行股份有限公司—中欧 恒利三年定期开放混合型证券 投资基金	3,357,119	5,156,921	0.86	0	质押	0	未知
中欧基金—中国银行—平安人 寿—中欧基金—平安人寿委托 投资1号资产管理计划	1,586,176	4,601,617	0.76	0	质押	0	未知
东北证券股份有限公司	-2,167,897	4,255,478	0.71	0	质押	0	未知
中国工商银行股份有限公司— 中欧潜力价值灵活配置混合型 证券投资基金	1,264,748	3,807,718	0.63	0	质押	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件 流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中国牧工商集团有限公司	300,334,860	人民币普通股	300,334,860				
中国华农资产经营有限公司	12,034,267	人民币普通股	12,034,267				
中央汇金资产管理有限责任公司	9,898,420	人民币普通股	9,898,420				
基本养老保险基金一零零三组合	9,795,077	人民币普通股	9,795,077				

中国建设银行股份有限公司—中欧价值发现股票型证券投资基金	9,274,973	人民币普通股	9,274,973
全国社保基金四一八组合	5,583,721	人民币普通股	5,583,721
招商银行股份有限公司—中欧恒利三年定期开放混合型证券投资基金	5,156,921	人民币普通股	5,156,921
中欧基金—中国银行—平安人寿—中欧基金—平安人寿委托投资1号资产管理计划	4,601,617	人民币普通股	4,601,617
东北证券股份有限公司	4,255,478	人民币普通股	4,255,478
中国工商银行股份有限公司—中欧潜力价值灵活配置混合型证券投资基金	3,807,718	人民币普通股	3,807,718
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国牧工商集团有限公司、中国华农资产经营有限公司均为公司实际控制人中国农发集团的全资子公司		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	中国牧工商集团有限公司
单位负责人或法定代表人	薛廷伍
成立日期	1982 年 12 月 4 日
主要经营业务	兽药经营；预包装食品销售；散装食品销售；特殊食品销售；粮食的收购；畜牧产品业的投资与管理；草产品、饲料、饲料添加剂、大宗饲料原料、宠物食品的销售；进出口业务；技术咨询、技术服务；仪器机械设备、化工产品、汽车的销售；自有房屋出租；物业管理；化肥的销售；仓储业务；皮革制品；为促进牲畜繁殖、生长、增加产量以及获得畜产品的服务；动物的配种、牧群检验。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期内，中牧公司没有控股和参股其他境内外上市公司股权的情况。
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

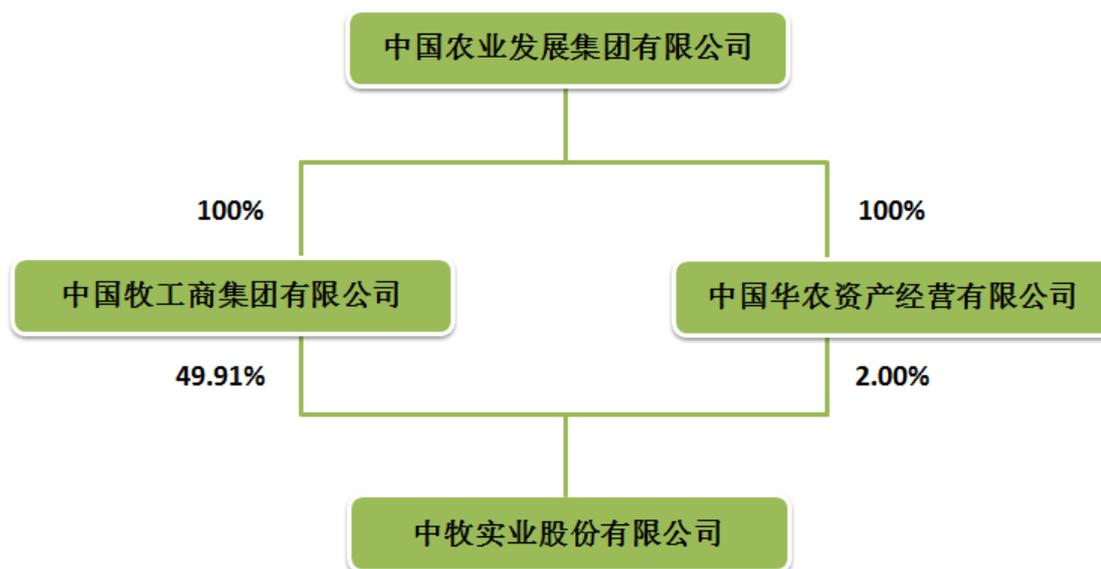
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	中国农业发展集团有限公司
单位负责人或法定代表人	余涤非
成立日期	1985年06月25日
主要经营业务	以远洋捕捞、水产品加工及贸易、渔业服务、终端销售为重点的渔业板块；以动物保健品和动物营养品、种畜种禽、畜牧业生产资料贸易及牛羊肉、乳品、蜂产品生产为重点的畜牧业板块；以农作物种业、国内农业资源开发、海外农业资源开发为重点的种植业板块；以农机、船机、新能源机械及港口航道建设为重点的农业机械装备及工程板块；以资产经营、土地盘活、农业国际贸易为重点的资产经营及贸易板块。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	1、中国农发集团直接持有中水集团远洋股份有限公司（股票代码：000798，股票简称：中水渔业）81,000,133股股份，占中水渔业总股本的25.36%；所属子公司中国华农资产经营有限公司持有中水渔业43,009,713股股份，占中水渔业总股本的13.46%；所属子公司中国水产舟山海洋渔业有限公司持有中水渔业65,032,900股股份，占中水渔业总股本的20.36%。中国农发集团合计持有中水渔业189,045,746股股份，占中水渔业总股本的59.18%。

	2、中国农发集团直接持有中农发种业集团股份有限公司（股票代码：600313，股票简称：农发种业）157,718,120 股股份，占农发种业总股本的 14.57%；所属子企业中国农垦集团有限公司持有农发种业 250,250,000 股股份，占农发种业总股本的 23.12%。中国农发集团合计持有农发种业 407,968,120 股，占农发种业总股本的 37.69%。
其他情况说明	无

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

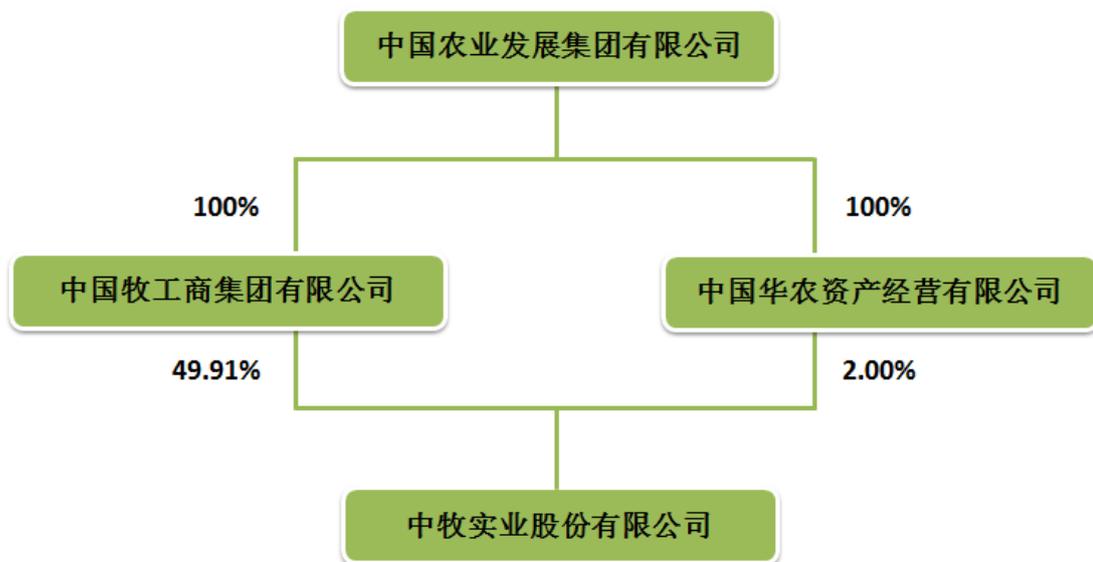
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
王建成	董事长	男	56	2017-09-08		20,250	28,350	8,100	资本公积金转增股本	66.35	是
	董事	男	56	2017-09-08		0	0	0		0	是
薛廷伍	副董事长	男	57	2017-09-08		0	0	0		62.29	是
	董事	男	57	2017-09-08		0	0	0		0	是
吴冬荀	董事	男	53	2017-09-08		0	0	0		0	否
	总经理	男	53	2017-07-21		0	0	0		256.45	否
李学林	董事	男	54	2017-09-08		0	0	0		0	是
郑鸿	独立董事	女	73	2017-09-08		0	0	0		13	否
马战坤	独立董事	男	52	2017-09-08		0	0	0		13	否
岳虹	独立董事	女	44	2017-09-08		0	0	0		13	否
侯士忠	监事会主席	男	53	2017-09-08		0	0	0		0	是
周紫雨	监事	男	50	2018-10-16		0	0	0		0	是
田连信	职工监事	男	59	2017-09-08		4,050	5,670	1,620	资本公积金转增股本	71.60	否
郭亮	董事会秘书	男	49	2018-02-05		0	0	0		36.59	否
苏智强	副总经理	男	56	2017-03-13		0	0	0		62.26	否
	财务负责人			201-03-13	2018-08-31						
张正海	副总经理	男	61	2017-04-08		0	0	0		113.69	否
王水华	副总经理	男	52	2017-12-08		0	0	0		84.70	否

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
黄金鑑	总会计师 (财务负责人)	男	56	2018-09-01		0	0	0		11.88	否
王新芳	监事	女	55	2017-09-08	2018-10-16	0	0	0		0	是
合计	/	/	/	/	/	24,300	34,020	9,720	/	804.81	/

姓名	主要工作经历
王建成	曾任中亚动物保健品总公司总经理、中牧股份有限公司董事、总经理、党委书记、中牧公司副总经理等职。现任中牧公司董事长、党委书记，中牧股份董事长、党委书记。
薛廷伍	曾任中国种畜进出口公司总经理助理、中牧公司总经理助理、副总经理、中牧股份董事。现任中牧公司董事、总经理、党委副书记，中牧股份副董事长。
吴冬荀	曾任中牧股份生物制品商务部总经理、总经理助理兼生物制品商务部总经理。现任中牧股份董事、总经理、生物制品事业部总经理。
李学林	曾任中国水产(集团)总公司纪检监察室副主任、人事劳资部主任；中国水产华农公司党委书记、总经理；中国农垦(集团)总公司党委副书记、副总经理、党委书记、总经理、中垦农业资源开发股份有限公司董事长。现任中国农业发展集团有限公司副总经济师兼运营管理部总经理，中牧公司董事、中牧股份董事。
郑鸿	曾任中国化学制药工业协会会长，中农发集团外部董事。现任中牧股份独立董事。
马战坤	现任北京铭泰律师事务所律师，中牧股份独立董事。
岳虹	曾任中国地质科学院财务处会计师。现任北京城市学院教授、高级会计师，中牧股份独立董事。
侯士忠	原中牧股份监事会主席，因工作调整于2016年7月26日离任。现任中国农业发展集团有限公司副总会计师、审计部主任、监事会办公室主任，中牧股份监事会主席。
周紫雨	曾任中牧实业股份有限公司投资管理部副经理、投资发展部经理、总经理办公室主任，中国牧工商(集团)总公司企业发展部副经理，

姓名	主要工作经历
	北京华牧家禽育种中心董事、总经理，中垦农业资源开发股份有限公司总经理助理、副总经理、董事会秘书，中农发种业集团股份有限公司副总经理、董事会秘书，中国农垦（集团）总公司董事、总经理、党委副书记，中农发种业集团股份有限公司监事长。现任中国华农资产经营有限公司董事长、党委书记，中水集团远洋股份有限公司董事，中牧股份监事。
田连信	曾任农业部兰州生物药厂技术员、副厂长、厂长；中牧股份兰州生物药厂厂长；中牧实业股份有限公司总经理助理、副总经理。现任中牧实业股份有限公司总工程师，中牧股份职工监事。
郭亮	曾任中牧公司团委书记，中牧股份投资管理部副经理，兰州生物药厂党委书记、纪委书记、副厂长，中牧股份总经理办公室主任、党群部经理、工会副主席，北京华牧家禽育种中心董事、总经理，甘肃中牧山丹马场总场董事长、党委书记，中牧总公司副总工程师，中国农发食品有限公司董事长、党总支书记，中农发山丹马场有限责任公司董事长、党委书记，中国华农资产经营公司副董事长，中农发置业有限公司副董事长、党总支副书记，中水嘉源物业公司董事长、党总支书记。现任中牧实业股份有限公司党委副书记、董事会秘书。
苏智强	曾任中牧公司工程部计划信息部副经理、经理；华安肉类有限公司总经理；中牧股份总经理助理；中亚动物保健品总公司总经理；中牧总公司总经理办公室主任、党群工作部主任、稽核部经理、总经理助理；中牧股份党委副书记、纪委书记；中农发种业集团股份有限公司纪委书记，现任中牧股份副总经理。
张正海	曾任石药集团董事、高级副总裁，石药集团中诺公司总经理、党委书记。现任中牧股份副总经理、化药事业部总经理。
王水华	曾任中牧股份动物营养品商务部总经理，中牧股份职工监事、总经理助理。现任中牧股份副总经理，中牧连锁执行董事、总经理。
黄金鑑	曾任农业部审计局干部，中国农垦（集团）总公司审计室主任，中农发种业集团股份有限公司董事、副总经理、党总支书记、党委副书记、纪委书记、总会计师兼董事会秘书。现任中牧股份总会计师（财务负责人）。
王新芳	原中牧股份监事，2018年10月16日因到龄退休辞职。

其它情况说明

√适用 □不适用

1. 经 2018 年 2 月 5 日召开的公司第七届董事会 2018 年第一次临时会议审议，董事会同意聘任郭亮先生为公司董事会秘书。
2. 经 2018 年 8 月 28 日召开的公司第七届董事会 2018 年第四次临时会议审议，董事会同意聘任黄金鑑先生为公司总会计师（财务负责人）（相关公告刊载于 2018 年 9 月 1 日中国证券报、上海证券报和上海证券交易所网站）。
3. 经 2018 年 10 月 16 日召开的公司 2018 年第三次临时股东大会投票选举，选举周紫雨先生为公司第七届监事会监事，任期自 2018 年第三次临时股东大会决议生效之日起至第七届监事会任期届满之日止。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王建成	中牧公司	董事长	2015年03月19日	
薛廷伍	中牧公司	总经理	2013年12月27日	
李学林	中牧公司	董事	2016年08月24日	

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王建成	《中国畜牧业》杂志社	编委会副主任		
	厦门金达威集团股份有限公司	副董事长		
薛廷伍	中牧南通物流贸易发展有限公司	董事长		
	中牧南通投资发展有限公司	董事长		
	北京中蜜科技发展有限公司	董事长		
	纽瑞滋（上海）食品有限公司	董事长		
	华农财产保险股份有限公司	监事长		
吴冬苟	乾元浩生物股份有限公司	董事长		
	中牧智合（北京）生物技术有限公司	董事长		
	中普生物制药有限公司	董事长		
李学林	中国农业发展集团有限公司	副总经济师		
	中国水产广州建港工程有限公司	董事		
郑鸿	中国化学制药工业协会专家委员会	主任		
马战坤	北京铭泰律师事务所	律师		
	海南海峡航运股份有限公司	独立董事		
岳虹	北京城市学院	教授、高级会计师		
侯士忠	中农发种业集团股份有限公司	监事长		
周紫雨	中国华农资产经营有限公司	董事长		
	中国水产湛江海洋渔业有限责任公司	董事长		

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
	中水集团远洋股份有限公司	董事		
田连信	湖北中牧安达药业有限公司	董事		
张正海	湖北中牧安达药业有限公司	董事长		
	内蒙古中牧生物药业有限公司	执行董事		
	山东胜利生物工程有限公司	董事长、总经理		
王水华	中牧农业连锁有限公司	执行董事、总经理		
	成都华罗生物科技有限公司	董事长		
	厦门金达威集团股份有限公司	监事会主席		
黄金鑑	乾元浩生物股份有限公司	董事		
	山东胜利生物工程有限公司	董事		
	华农财产保险股份有限公司	董事		
	厦门金达威集团股份有限公司	董事		
	广西格霖农业科技发展有限公司	监事		
	中农发河南农化有限公司	监事		
	山东中农天泰种业有限公司	监事		
王新芳（报告期内离任）	中国农业发展集团有限公司	职工监事		
	中国水产总公司	监事		

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事的薪酬和支付方式由公司股东大会审议批准；高级管理人员的薪酬由公司董事会决定。公司董事会设立的薪酬与考核委员会对公司董事、高级管理人员的薪酬决策和执行情况进行监督。经公司 2010 年年度股东大会审议，通过《公司董事、监事和高管人员薪酬管理办法》及《关于公司独立董事津贴的议案》。经公司 2015 年第一次临时股东大会审议，同意将公司独立董事津贴由每年 8 万元（税前）提高至每年 13 万元（税前），按季度发放，自 2015 年度开始执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事和高级管理人员的薪酬按照国家有关规定执行，并参照上市公司及同行业企业的报酬情况。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司第七届董事会、第七届监事会成员中，现任董事李学林，现任监事侯士忠、周紫雨未在本公司领薪。其余董事、监事和高级管理人员均按相应内控制度要求，结合考核结果发放。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报	804.81 万元

酬合计	
-----	--

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
黄金鑑	总会计师（财务负责人）	聘任	经公司第七届董事会 2018 年第四次临时会议聘任。
周紫雨	监事	选举	经公司 2018 年第三次临时股东大会选举为监事。
王新芳	监事	离任	因到龄退休于 2018 年 10 月 16 日离任。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,115
主要子公司在职员工的数量	2,121
在职员工的数量合计	4,236
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	1,561
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	2,029
销售人员	734
技术人员	623
财务人员	134
行政人员	716
合计	4,236
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	319
大学本科	1,249
大专	1,184
中专	406
高中及以下	1,078
合计	4,236

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司全面实行工资总额预算管理，动态监控使用。公司的薪酬政策以合法性、竞争性、公平性、激励性和经济性为基本原则，以充分发挥薪酬的激励作用和保障作用为目的，不断完善薪酬分配机制和绩效考核体系，形成公平、有效、富有激励性的薪酬体系。

公司将绩效薪酬体系的优化作为中心工作，通过绩效薪酬体系优化，机制创新，激励激发核心骨干人员的积极性和创造性，实现人力资源投入产出的价值最大化。优化后的薪酬体系体现了薪酬体系的市场导向、绩效导向，也体现了向核心骨干人员倾斜等原则和导向。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

公司通过建立健全贯穿员工职业生涯发展全过程的培训机制与体系，通过英才计划、专才计划、内训大讲堂、E-Learning 在线学习、培训公开课等多种培训形式，提升员工的职业技能和专业素质水平，促进人才的成长与发展，满足公司发展对各项人力资源的需求

截至目前，公司已经初步形成了覆盖公司高管、中层和骨干员工的全方位、立体化、全覆盖的培训体系，已经成功的为公司打造了一支精干高效、专业技能突出的生产经营核心和骨干力量，并已经在公司生产经营管理中发挥了重要作用。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	193,227 小时
劳务外包支付的报酬总额	7,058,638.15 元

七、其他

□适用 √不适用

第九节 公司治理**一、公司治理相关情况说明**

√适用 □不适用

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及中国证监会等监管部门对上市公司的要求，完善法人治理结构，规范公司运作，不断提高上市公司治理水平。

1、继续推进落实资产不完整事项的整改，主要为公司兰州生物药厂土地房产情况：经公司2007年第一次临时股东大会审议批准，公司以兼并兰州中亚药械厂的方式取得兰州土地。公司分别于2011年4月和7月完成其中两块宗地的权属变更手续，其余权属变更手续尚在办理中。

2、因一名监事到龄退休，完成新任监事的选举、变更。

3、公司切实履行《内幕信息管理制度》的各项规定，对内幕知情人和外部信息使用人进行登记备案及保密提醒。

4、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未发生在敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的行为。

报告期内，公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018年第一次临时股东大会	2018年3月1日	中国证券报、上海证券报、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2018年3月2日
2017年年度股东大会	2018年5月18日	中国证券报、上海证券报、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2018年5月21日
2018年第二次临时股东大会	2018年8月13日	中国证券报、上海证券报、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2018年8月14日
2018年第三次临时股东大会	2018年10月16日	中国证券报、上海证券报、上海证券交易所网站 www.sse.com.cn	2018年10月17日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

本年度共召开4次股东大会，采用的表决方式均是现场投票和网络投票相结合的方式。

三、董事履行职责情况**(一) 董事参加董事会和股东大会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东
		本年应参	亲自出	以通讯	委托出	缺席	是否连续两	

		加董事会 次数	席次数	方式参 加次数	席次数	次数	次未亲自参 加会议	大会的次 数
王建成	否	14	14	11	0	0	否	3
薛廷伍	否	14	13	11	1	0	否	1
李学林	否	14	14	11	0	0	否	0
吴冬荀	否	14	14	14	0	0	否	2
郑鸿	是	14	14	12	0	0	否	1
马战坤	是	14	14	12	0	0	否	1
岳虹	是	14	14	11	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	11
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

1、报告期内，公司董事会审计委员会通过对公司定期财务报告、内部控制制度的建设和运行情况、对外担保情况、关联交易等事项等进行了监督和审核。审计委员会认为公司执行的会计政策、会计估计符合公司实际；报告期内未发生对外担保情况；关联交易事项的表决符合法定程序，交易行为符合公平原则和公司市场战略，未损害公司中小股东利益，符合全体股东和公司利益；财务审计机构未发生更换。建议公司要积极关注会计师提出的问题并持续进行改正和完善，要求年审会计师要认真做好后续审计复核和沟通工作，确保中牧股份审计工作顺利完成。

2、报告期内，公司董事会提名委员会对公司总会计师（财务负责人）的任职条件进行审查后，同意向董事会提名黄金鑑先生为公司总会计师（财务负责人）候选人。

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司通过董事会薪酬与考核委员会及监事会共同对公司高管人员实施年度考核、测评。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司 2018 年度内部控制自我评价报告详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请了中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告。认为公司于 2018 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

一、公司债券基本情况

单位：万元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易所
中牧实业股份有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）	16 中牧 01	136241	2016 年 2 月 29 日	2021 年 2 月 28 日	120,000	3.15	按年付息，到期一次还本	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2017 年 2 月 21 日，公司发布《2016 年公开发行公司债券（第一期）2017 年付息公告》（相关公告刊载于 2017 年 2 月 21 日中国证券报、上海证券报和上海证券交易所网站），于 2017 年 2 月 27 日支付 2016 年 2 月 26 日至 2017 年 2 月 26 日期间的利息，共计 3780 万元。

2018 年 2 月 13 日，公司发布《2016 年公开发行公司债券（第一期）2018 年付息公告》（相关公告刊载于 2018 年 2 月 13 日中国证券报、上海证券报和上海证券交易所网站），于 2018 年 2 月 26 日支付 2017 年 2 月 26 日至 2018 年 2 月 26 日期间的利息，共计 3780 万元。

2019 年 2 月 19 日，公司发布《2016 年公开发行公司债券（第一期）2019 年付息公告》（相关公告刊载于 2019 年 2 月 19 日中国证券报、上海证券报和上海证券交易所网站），于 2019 年 2 月 26 日支付 2018 年 2 月 26 日至 2019 年 2 月 26 日期间的利息，共计 3780 万元。

2019 年 1 月 8 日，公司发布《关于“16 中牧 01”公司债券票面利率不调整的公告》、《关于“16 中牧 01”公司债券回售的公告》，决定不调整公司债券票面利率，存续期后 2 年（2019 年 2 月 26 日至 2021 年 2 月 26 日）的票面利率仍为 3.15%，债券持有人可选择将所持有的部分或全部债券回售给公司；公司债券本次回售金额为人民币 1,199,999,000 元，回售实施完毕后，“16 中牧 01”公司债券在上海证券交易所上市交易的数量为 1 手（总面值人民币 1,000 元）；公司 2019 年 4 月 4 日发布《关于“16 中牧 01”提前兑付兑息及摘牌的公告》，于 2019 年 4 月 16 日提前兑付“16 中牧 01”剩余本金并支付自 2019 年 2 月 26 日至 2019 年 4 月 16 日期间的利息。截至审计报告日止已完成“16 中牧 01”本息总付。

公司债券其他情况的说明

适用 不适用

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
	联系人	朱明强、韩勇、邢哲
	联系电话	021-68801565
资信评级机构	名称	鹏元资信评估有限公司
	办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

其他说明:

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

补充公司流动资金。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

鹏元资信评估有限公司于 2016 年 1 月 26 日对公司发行 12 亿元公司债券进行了评级,评级结果为 AA+; 2016 年 5 月 20 日该评级机构出具了《中牧实业股份有限公司 2016 年公开发行公司债券(第一期)2016 年跟踪信用评级报告》,对公司主体跟踪信用评级结果维持 AA+; 2017 年 5 月 26 日该评级机构出具了《中牧实业股份有限公司 2016 年公开发行公司债券(第一期)2017 年跟踪信用评级报告》,对公司主体跟踪信用评级结果维持 AA+; 2018 年 6 月 11 日该评级机构出具了《中牧实业股份有限公司 2016 年公开发行公司债券(第一期)2018 年跟踪信用评级报告》,对公司主体跟踪信用评级结果维持 AA+。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

中牧实业股份有限公司 2016 年公开发行公司债券(第一期)发行日为 2016 年 2 月 29 日,到期日为 2021 年 2 月 28 日,按年付息,到期一次还本;本期债券的期限为 5 年,债券存续期第 3 年末附发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

公司将按时履行债券年度付息及到期还本付息义务。公司已分别于 2017 年 2 月 27 日、2018 年 2 月 26 日支付债券利息。鹏元资信评估有限公司分别于 2016 年 5 月 20 日、2017 年 5 月 26 日、2018 年 6 月 11 日出具信用评级报告,对公司主体跟踪信用评级结果均为 AA+,公司偿还债务的能力良好。公司偿债资金将主要来源于公司日常的盈利积累及经营活动所产生的现金流。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

“16 中牧 01”公司债券受托管理人为中信建投证券股份有限公司。报告期内,中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责。已于 2018 年 6 月 23 日在上海证券交易所网站披露了《2016 年公司债券受托管理事务报告(2017 年度)》。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)	变动原因

息税折旧摊销前利润	735,643,768.32	722,668,508.35	1.80	
流动比率	1.62	3.20	-158.70	主要因公司债重分至一年以内到期的非流动负债的影响
速动比率	1.28	2.60	-131.79	主要因公司债重分至一年以内到期的非流动负债的影响
资产负债率(%)	34.45	37.07	-2.62	
EBITDA 全部债务比	0.31	0.31	0.18	
利息保障倍数	13.17	12.21	7.90	
现金利息保障倍数	53.28	43.25	23.20	
EBITDA 利息保障倍数	17.19	16.38	4.95	
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-	
利息偿付率(%)	1,197.56	1,112.72	84.84	主要受营业利润同比增加的影响

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

2018 年，公司向 13 家银行申请免担保综合授信合计 29.1 亿元，其中公司总部 24.5 亿元，所属企业 4.6 亿元。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

众环审字（2019）022446 号

中牧实业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了中牧实业股份有限公司（以下简称“中牧股份公司”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中牧股份公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

（一）股份支付

1. 事项描述

如后附的财务报表附注三“主要会计政策和会计估计”24、财务报表附注“五合并财务报表项目注释”28、36，以及财务报表附注十“股份支付”所示，2018 年度中牧股份公司第一期股票期权激励计划确认的股份支付费用 20,012,331.34 元。由于股份支付的确认需要管理层作出大量估计及有关估计的不确定性，且对财务报表均产生重大影响，我们将股份支付认定为关键审计事项。

2. 审计应对

检查股权激励计划批准相关的董事会决议、股东大会决议，检查股权激励计划实施的相关证据；检查管理层对股权激励计划于 2018 年 12 月 31 日的可行权数量作出估计的依据，并评价管理层作出估计的合理性；对股权激励计划于 2018 年度确认的费用进行重新计算；复核管理层对股份支付披露的适当性。

（二）收入确认

1. 事项描述

如后附的财务报表附注三“主要会计政策和会计估计”25 及财务报表附注五“合并财务报表项目注释”33 所示，2018 年度中牧股份公司实现营业收入 4,434,238,007.41 元。收入是关键绩效指标之一，且管理层可能追求达到目标或预期而使收入确认存在特有风险，因此我们将收入确认认定为关键审计事项。

2. 审计应对

评价管理层与销售和收款相关的内部控制的设计和运行有效性；检查主要的销售合同，以评价中牧股份公司有关收入确认的政策是否符合会计准则的要求；对收入和成本执行分析程序，包括按照产品类别对各月度的收入、成本、毛利率波动分析，并与以前期间进行比较；就本年度的销售收入，选取样本，检查其销售合同、入账记录及客户签收记录，以评价收入确认是否与中牧股份公司的收入确认政策相符；就本年的销售收入，选取部分销售客户向其发送询证函，询证销售额以及应收账款余额；就资产负债表日前后确认的收入，选取样本，检查其销售合同、入账记录及客户签收记录，以评价相关收入是否记录在正确的会计期间；检查在财务报表中有关收入确认的披露是否符合企业会计准则的要求。

四、 其他信息

中牧股份公司管理层对其他信息负责。其他信息包括中牧股份公司 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中牧股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中牧股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中牧股份公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中牧股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中牧股份公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：冯建江
（项目合伙人）

中国注册会计师：魏国锋

中国 武汉 2019 年 4 月 28 日

二、财务报表

合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日

编制单位：中牧实业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七.1	840,816,325.23	495,506,981.87
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七.2		8,665.00
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	七.4	366,914,364.59	268,260,781.16
其中：应收票据		106,511,770.58	35,418,754.61
应收账款		260,402,594.01	232,842,026.55
预付款项	七.5	121,957,536.47	180,160,772.26
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七.6	56,495,989.58	87,935,336.09
其中：应收利息			
应收股利			

买入返售金融资产			
存货	七. 7	769,877,079.46	653,297,034.24
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七. 10	1,565,646,104.52	1,782,287,496.36
流动资产合计		3,721,707,399.85	3,467,457,066.98
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七. 11	33,727,973.76	34,579,666.16
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七. 14	709,502,063.64	588,886,763.96
投资性房地产	七. 15	10,630,762.16	194,996.68
固定资产	七. 16	1,401,423,396.51	1,467,360,969.76
在建工程	七. 17	101,627,478.60	40,065,557.29
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七. 20	540,406,087.29	511,651,574.69
开发支出	七. 21	93,513,847.66	63,006,669.42
商誉			
长期待摊费用	七. 23	12,563,180.44	11,918,122.86
递延所得税资产	七. 24	56,528,889.14	62,170,235.15
其他非流动资产	七. 25	161,150,000.00	35,640,000.00
非流动资产合计		3,121,073,679.20	2,815,474,555.97
资产总计		6,842,781,079.05	6,282,931,622.95
流动负债：			
短期借款	七. 26	84,075,736.88	51,168,134.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	七. 29	263,249,108.09	261,934,594.20
预收款项	七. 30	199,675,001.63	180,806,986.93
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七. 31	125,619,082.18	139,209,351.45
应交税费	七. 32	37,367,956.24	50,406,666.22
其他应付款	七. 33	395,717,548.97	398,495,943.56
其中：应付利息		31,500,000.00	31,500,000.00
应付股利			4,549,300.00
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七. 35	1,195,105,907.50	
其他流动负债			

流动负债合计		2,300,810,341.49	1,082,021,676.36
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	七.38		1,192,971,173.96
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	七.39		24,296,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七.42	44,977,170.46	18,201,218.37
递延所得税负债		11,852,845.61	11,852,845.61
其他非流动负债			
非流动负债合计		56,830,016.07	1,247,321,237.94
负债合计		2,357,640,357.56	2,329,342,914.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七.44	601,720,000.00	429,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七.46	854,138,212.25	1,006,049,003.08
减：库存股			
其他综合收益	七.48	21,920,596.36	2,524,733.96
专项储备	七.49		
盈余公积	七.50	276,463,339.05	237,609,411.86
一般风险准备			
未分配利润	七.51	2,241,063,279.32	2,004,403,058.73
归属于母公司所有者权益合计		3,995,305,426.98	3,680,386,207.63
少数股东权益		489,835,294.51	273,202,501.02
所有者权益（或股东权益）合计		4,485,140,721.49	3,953,588,708.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,842,781,079.05	6,282,931,622.95

法定代表人：王建成 主管会计工作负责人：黄金鑑 会计机构负责人：黄金鑑

母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：中牧实业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		590,828,743.32	331,911,833.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	十七.1	247,471,262.16	137,765,919.76
其中：应收票据		80,254,707.25	3,500,000.00
应收账款		167,216,554.91	134,265,919.76
预付款项		51,502,847.56	106,330,648.49

其他应收款	十七. 2	422,758,301.28	303,319,115.12
其中：应收利息			
应收股利		24,754,228.36	24,754,228.36
存货		285,813,089.94	388,150,440.92
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,400,000,000.00	1,777,582,988.43
流动资产合计		2,998,374,244.26	3,045,060,946.08
非流动资产：			
可供出售金融资产		29,727,973.76	30,579,666.16
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七. 3	1,202,473,459.42	911,433,335.13
投资性房地产		39,357,607.73	30,645,792.58
固定资产		901,159,976.26	1,063,722,388.17
在建工程		7,484,233.63	3,822,711.91
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		296,047,749.40	298,462,929.59
开发支出		59,647,349.42	25,174,171.19
商誉			
长期待摊费用		6,209,444.67	7,801,580.03
递延所得税资产		52,706,631.95	55,756,275.86
其他非流动资产		161,150,000.00	35,640,000.00
非流动资产合计		2,755,964,426.24	2,463,038,850.62
资产总计		5,754,338,670.50	5,508,099,796.70
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		159,428,441.41	190,450,738.34
预收款项		108,415,318.87	108,597,757.36
应付职工薪酬		106,704,490.08	119,816,753.27
应交税费		25,600,997.08	34,775,999.51
其他应付款		309,717,408.69	294,400,150.46
其中：应付利息		31,500,000.00	31,500,000.00
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,195,105,907.50	
其他流动负债			
流动负债合计		1,904,972,563.63	748,041,398.94
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			1,192,971,173.96
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			24,296,000.00
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益		21,769,413.35	3,024,073.78
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		21,769,413.35	1,220,291,247.74
负债合计		1,926,741,976.98	1,968,332,646.68
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		601,720,000.00	429,800,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		804,434,371.83	956,345,162.66
减：库存股			
其他综合收益		21,920,596.36	2,524,733.96
专项储备			
盈余公积		276,463,339.05	237,609,411.86
未分配利润		2,123,058,386.28	1,913,487,841.54
所有者权益（或股东权益）合计		3,827,596,693.52	3,539,767,150.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,754,338,670.50	5,508,099,796.70

法定代表人：王建成 主管会计工作负责人：黄金鑑 会计机构负责人：黄金鑑

合并利润表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		4,434,238,007.41	4,069,729,329.28
其中：营业收入	七.52	4,434,238,007.41	4,069,729,329.28
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,144,207,211.50	3,869,862,801.22
其中：营业成本	七.51	3,126,225,699.83	2,922,421,601.49
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七.53	34,331,192.67	32,161,379.73
销售费用	七.54	479,208,613.21	466,544,504.32
管理费用	七.55	275,561,144.39	262,059,968.25
研发费用	七.56	166,590,821.10	115,479,130.28

财务费用	七.57	44,242,314.87	39,865,754.34
其中：利息费用		42,799,956.45	44,126,459.75
利息收入		3,922,484.13	10,766,018.42
资产减值损失	七.58	18,047,425.43	31,330,462.81
加：其他收益	七.59	3,403,794.65	1,752,346.68
投资收益（损失以“－”号填列）	七.60	217,234,513.19	290,213,894.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		149,273,288.95	108,328,409.30
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七.62	1,885,512.39	-829,389.55
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		512,554,616.14	491,003,379.97
加：营业外收入	七.63	9,621,907.01	5,609,882.39
减：营业外支出	七.64	1,136,108.35	1,999,020.06
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		521,040,414.80	494,614,242.30
减：所得税费用	七.65	71,008,673.53	69,021,505.08
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		450,031,741.27	425,592,737.22
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		450,031,741.27	425,592,737.22
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		415,628,947.78	399,874,058.66
2. 少数股东损益		34,402,793.49	25,718,678.56
六、其他综合收益的税后净额	七.66	19,395,862.40	-6,909,598.90
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		19,395,862.40	-6,909,598.90
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		19,395,862.40	-6,909,598.90
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		20,247,554.80	-7,377,273.78
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-851,692.40	467,674.88
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			

5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		469,427,603.67	418,683,138.32
归属于母公司所有者的综合收益总额		435,024,810.18	392,964,459.76
归属于少数股东的综合收益总额		34,402,793.49	25,718,678.56
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.6907	0.6646
（二）稀释每股收益(元/股)		0.6907	0.6646

定代表人：王建成 主管会计工作负责人：黄金鑑 会计机构负责人：黄金鑑

母公司利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十七.4	2,178,830,151.59	1,944,760,625.97
减：营业成本	十七.4	1,355,710,817.51	1,254,092,671.45
税金及附加		15,236,484.81	13,446,105.97
销售费用		322,254,878.58	307,101,052.22
管理费用		153,385,658.83	149,063,291.92
研发费用		102,700,525.73	84,482,471.83
财务费用		39,388,374.92	32,459,119.38
其中：利息费用		37,606,866.79	38,037,500.00
利息收入		1,721,201.15	9,499,575.94
资产减值损失		3,230,123.80	11,852,721.88
加：其他收益		2,891,162.77	554,367.38
投资收益（损失以“－”号填列）	十七.5	215,284,212.32	299,011,044.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		147,928,113.56	104,507,990.77
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		22,673,799.03	-666,763.26
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		427,772,461.53	391,161,840.38
加：营业外收入		5,585,052.83	2,458,473.51
减：营业外支出		744,245.59	1,746,539.12
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		432,613,268.77	391,873,774.77
减：所得税费用		44,073,996.84	45,273,130.44
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		388,539,271.93	346,600,644.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		388,539,271.93	346,600,644.33
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			

五、其他综合收益的税后净额		19,395,862.40	-6,909,598.90
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		19,395,862.40	-6,909,598.90
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		20,247,554.80	-7,377,273.78
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-851,692.40	467,674.88
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		407,935,134.33	339,691,045.43
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.6457	0.5760
（二）稀释每股收益（元/股）		0.6457	0.5760

法定代表人：王建成 主管会计工作负责人：黄金鑑 会计机构负责人：黄金鑑

合并现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,677,681,428.02	4,361,831,930.94
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		5,411,231.84	5,134,106.28
收到其他与经营活动有关的现金	七.67	93,462,977.70	97,014,895.13
经营活动现金流入小计		4,776,555,637.56	4,463,980,932.35
购买商品、接受劳务支付的现金		3,276,861,325.06	3,007,331,259.72

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		565,748,187.00	547,684,763.78
支付的各项税费		190,566,798.65	178,511,481.83
支付其他与经营活动有关的现金	七.67	556,998,677.13	527,957,013.77
经营活动现金流出小计		4,590,174,987.84	4,261,484,519.10
经营活动产生的现金流量净额		186,380,649.72	202,496,413.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		27,578.94	137,775,027.09
取得投资收益收到的现金		53,078,452.24	28,529,931.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,666,623.00	724,909.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		0.00	-21,729,742.41
收到其他与投资活动有关的现金	七.67	3,583,078,406.64	3,193,122,265.87
投资活动现金流入小计		3,642,851,060.82	3,338,422,391.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		217,469,941.30	247,466,764.07
投资支付的现金		4,179,975.83	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七.67	3,287,700,000.00	3,600,000,000.00
投资活动现金流出小计		3,509,349,917.13	3,847,466,764.07
投资活动产生的现金流量净额		133,501,143.69	-509,044,372.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		182,230,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		182,230,000.00	
取得借款收到的现金		118,664,348.22	91,568,541.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七.67	7,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		307,894,348.22	91,568,541.00
偿还债务支付的现金		88,899,150.00	134,133,550.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		188,001,669.43	157,118,653.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			8,254,976.76
支付其他与筹资活动有关的现金	七.67	7,000,000.00	60,000,000.00
筹资活动现金流出小计		283,900,819.43	351,252,203.56
筹资活动产生的现金流量净额		23,993,528.79	-259,683,662.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,434,021.16	-3,912,052.19
五、现金及现金等价物净增加额		345,309,343.36	-570,143,674.28
加：期初现金及现金等价物余额		495,506,981.87	1,065,650,656.15
六、期末现金及现金等价物余额		840,816,325.23	495,506,981.87

法定代表人：王建成 主管会计工作负责人：黄金鑑 会计机构负责人：黄金鑑

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,393,486,806.41	2,170,170,940.30
收到的税费返还		340,888.03	707,475.60
收到其他与经营活动有关的现金		141,180,256.90	182,259,158.84
经营活动现金流入小计		2,535,007,951.34	2,353,137,574.74
购买商品、接受劳务支付的现金		1,263,077,954.79	1,111,513,775.74
支付给职工以及为职工支付的现金		336,623,181.78	327,026,369.07
支付的各项税费		102,851,035.86	87,807,412.33
支付其他与经营活动有关的现金		761,609,845.29	716,342,418.24
经营活动现金流出小计		2,464,162,017.72	2,242,689,975.38
经营活动产生的现金流量净额		70,845,933.62	110,447,599.36
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		27,578.94	207,775,027.09
取得投资收益收到的现金		53,078,452.24	31,729,931.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		67,949.00	714,644.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		3,397,372,413.21	3,193,122,265.87
投资活动现金流入小计		3,450,546,393.39	3,433,341,868.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		125,987,918.92	188,620,054.95
投资支付的现金		4,179,975.83	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		5,639,136.62	
支付其他与投资活动有关的现金		2,950,000,000.00	3,600,000,000.00
投资活动现金流出小计		3,085,807,031.37	3,788,620,054.95
投资活动产生的现金流量净额		364,739,362.02	-355,278,186.25
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		177,764,036.44	141,186,208.77
支付其他与筹资活动有关的现金		0.00	50,000,000.00
筹资活动现金流出小计		177,764,036.44	191,186,208.77
筹资活动产生的现金流量净额		-177,764,036.44	-191,186,208.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,095,650.76	-1,151,124.84
五、现金及现金等价物净增加额		258,916,909.96	-437,167,920.50
加:期初现金及现金等价物余额		331,911,833.36	769,079,753.86
六、期末现金及现金等价物余额		590,828,743.32	331,911,833.36

法定代表人:王建成 主管会计工作负责人:黄金鑑 会计机构负责人:黄金鑑

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积			一般风险准备	未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	429,800,000.00				1,006,049,003.08		2,524,733.96		237,609,411.86		2,004,403,058.73	273,202,501.02	3,953,588,708.65
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	429,800,000.00				1,006,049,003.08		2,524,733.96		237,609,411.86		2,004,403,058.73	273,202,501.02	3,953,588,708.65
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	171,920,000.00				-151,910,790.83		19,395,862.40		38,853,927.19		236,660,220.59	216,632,793.49	531,552,012.84
(一) 综合收益总额							19,395,930.05				415,628,947.78	34,402,793.49	469,427,671.32
(二) 所有者投入和减少资本					20,012,331.34							182,230,000.00	202,242,331.34
1. 所有者投入的普通股												182,230,000.00	182,230,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					20,012,331.34								20,012,331.34
4. 其他													
(三) 利润分配									38,853,927.19		-178,968,727.19		-140,114,800.00
1. 提取盈余公积									38,853,927.19		-38,853,927.19		
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有者(或股东)的分配											-140,114,800.00		-140,114,800.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内	171,920,000.00				-171,920,000.00								

2018 年年度报告

部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)	171,920,000.00				-171,920,000.00							
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动 额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取								1,188,048.46		972,039.65		2,160,088.11
2. 本期使用								1,188,048.46		972,039.65		2,160,088.11
(六) 其他					-3,122.17			-67.65				-3,189.82
四、本期末余额	601,720,000.00				854,138,212.25		21,920,596.36		276,463,339.05	2,241,063,279.32	489,835,294.51	4,485,140,721.49

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	429,800,000.00				975,009,435.40		9,434,332.86	188,160.63	237,609,411.86		1,705,532,000.07	336,584,645.79	3,694,157,986.61
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业 合并													
其他													
二、本年期初余额	429,800,000.00				975,009,435.40		9,434,332.86	188,160.63	237,609,411.86		1,705,532,000.07	336,584,645.79	3,694,157,986.61
三、本期增减变动金 额（减少以“-”号 填列）					31,039,567.68		-6,909,598.90	-188,160.63			298,871,058.66	-63,382,144.77	259,430,722.04
(一) 综合收益总额							-6,604,208.22				399,874,058.66	25,718,678.56	418,988,529.00
(二) 所有者投入和 减少资本					44,564,792.62							-80,691,896.96	-36,127,104.34
1. 所有者投入的普通 股													
2. 其他权益工具持有 者投入资本													

2018 年年度报告

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他				44,564,792.62							-80,691,896.96	-36,127,104.34
(三) 利润分配										-101,003,000.00	-8,254,976.76	-109,257,976.76
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-101,003,000.00	-8,254,976.76	-109,257,976.76
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备							-188,160.63				-153,949.61	-342,110.24
1. 本期提取							358,130.92				293,016.20	651,147.12
2. 本期使用							546,291.55				446,965.81	993,257.36
(六) 其他				-13,525,224.94		-305,390.68						-13,830,615.62
四、本期末余额	429,800,000.00			1,006,049,003.08		2,524,733.96		237,609,411.86		2,004,403,058.73	273,202,501.02	3,953,588,708.65

法定代表人：王建成 主管会计工作负责人：黄金鑑 会计机构负责人：黄金鑑

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	429,800,000.00				956,345,162.66		2,524,733.96		237,609,411.86	1,913,487,841.54	3,539,767,150.02
加：会计政策变更											
前期差错更正											

2018 年年度报告

其他											
二、本年期初余额	429,800,000.00				956,345,162.66		2,524,733.96		237,609,411.86	1,913,487,841.54	3,539,767,150.02
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	171,920,000.00				-151,910,790.83		19,395,862.40		38,853,927.19	209,570,544.74	287,829,543.50
（一）综合收益总额							19,395,930.05			388,539,271.93	407,935,201.98
（二）所有者投入和减少资本					20,012,331.34						20,012,331.34
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额					20,012,331.34						20,012,331.34
4.其他											
（三）利润分配									38,853,927.19	-178,968,727.19	-140,114,800.00
1.提取盈余公积									38,853,927.19	-38,853,927.19	
2.对所有者（或股东）的分配										-140,114,800.00	-140,114,800.00
3.其他											
（四）所有者权益内部结转	171,920,000.00				-171,920,000.00						
1.资本公积转增资本（或股本）	171,920,000.00				-171,920,000.00						
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
（五）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
（六）其他					-3,122.17		-67.65				-3,189.82

2018 年年度报告

四、本期期末余额	601,720,000.00				804,434,371.83		21,920,596.36		276,463,339.05	2,123,058,386.28	3,827,596,693.52
----------	----------------	--	--	--	----------------	--	---------------	--	----------------	------------------	------------------

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	429,800,000.00				931,239,012.88		9,434,332.86		237,609,411.86	1,667,890,197.21	3,275,972,954.81
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	429,800,000.00				931,239,012.88		9,434,332.86		237,609,411.86	1,667,890,197.21	3,275,972,954.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					25,106,149.78		-6,909,598.90			245,597,644.33	263,794,195.21
（一）综合收益总额							-6,604,208.22			346,600,644.33	339,996,436.11
（二）所有者投入和减少资本					38,631,374.72						38,631,374.72
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					38,631,374.72						38,631,374.72
（三）利润分配										-101,003,000.00	-101,003,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-101,003,000.00	-101,003,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本											

本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他					-13,525,224.94		-305,390.68				-13,830,615.62
四、本期期末余额	429,800,000.00				956,345,162.66		2,524,733.96		237,609,411.86	1,913,487,841.54	3,539,767,150.02

法定代表人：王建成 主管会计工作负责人：黄金鑑 会计机构负责人：黄金鑑

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

中牧实业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是由中国牧工商（集团）总公司（以下简称“中牧总公司”），现更名为中国牧工商集团有限公司（以下简称“中牧公司”）独家发起，以募集方式设立的股份有限公司。本公司于 1998 年 12 月 25 日经国家工商行政管理局批准注册。根据国务院国有资产监督管理委员会有关文件批准，2004 年至 2005 年间，中牧公司和中国水产（集团）总公司（以下简称“中水集团”）进行了重组。重组后，中水集团更名为中国农业发展集团有限公司，中牧公司成为其全资子公司，中国农业发展集团有限公司通过中牧公司控制本公司 22,800 万股国有法人股，占中牧股份总股本的 58.46%。公司于 2013 年度非公开发行人民币普通股 3,980 万股，增加注册资本 3,980 万元，变更后的注册资本为人民币 42,980 万元，中牧公司持股比例变更为 53.05%。

2015 年 5 月 29 日至 2015 年 6 月 12 日期间，中牧公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价的交易方式累计减持本公司股份共计 2,979,500 股，累计减持股份数占本公司总股本的比例为 0.7%，减持后，持股比例变更为 52.35%。

2016 年 1 月 4 日，中牧公司通过定向资产管理计划在二级市场累计增持公司股份 60.04 万股，增持后，持股比例变更为 52.49%。

2016 年 12 月 21 日、2016 年 12 月 23 日，中牧公司分别通过上海证券交易所大宗交易系统减持公司无限售条件股份 150 万股和 100 万股，分别占公司总股本的 0.35%和 0.23%，减持后，持股比例变更为 51.91%。

2017 年 8 月 1 日至 11 月 20 日，中牧公司通过上海证券交易所系统以集中竞价方式减持中牧股份股票 8,596,000 股，占公司总股本的 2%，减持后，持股比例变更为 49.91%。

2018 年 5 月 18 日，公司 2017 年年度股东大会审议通过《中牧股份 2017 年度利润分配预案》，本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本 429,800,000 股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股，共计转增 171,920,000 股。2018 年 7 月 10 日，公司 2017 年度权益分派方案实施完成，公司总股本增加至 601,720,000 股。权益分派实施完成后，中国牧工商集团有限公司持有公司股份 300,334,860 股，占公司总股本 601,720,000 股的 49.91%，持股比例不变。

本公司经营范围：

加工、生产饲料原料、饲料、饲料添加剂、动物保健品、畜禽制品及其相关产品；粮食收购；销售兽药、饲料原料、饲料、饲料添加剂、动物保健品、畜禽制品及其相关产品、畜牧业生产资料；研究开发饲料新品种、饲料新技术；出租商业、办公用房；与以上项目相关的技术咨询、服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

本公司注册资本：60,172 万元，法定代表人：王建成。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 12 家，详见本附注“九、1 在其他主体中的权益”、本报告期合并财务报表范围变化情况详见本附注“八、5 其他原因的合并范围变动”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

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

2. 持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础列报。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1. 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的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司的经营周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 本公司报告期内发生同一控制下企业合并的，采用权益结合法进行会计处理。合并方在企业合并中取得的资产和负债，于合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，

调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。企业合并形成母子公司关系的，编制合并财务报表，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行；合并财务报表比较数据调整的期间应不早于合并方、被合并方处于最终控制方的控制之下孰晚的时间。

(2) 本公司报告期内发生非同一控制下的企业合并的，采用购买法进行会计处理。区别下列情况确定合并成本：①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。②通过多次交换交易分步实现的企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

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

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

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

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

企业合并形成母子公司关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本公司制定的“合并财务报表”会计政策执行。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

(2) 合并财务报表的编制方法

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

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

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

(3) 少数股东权益和损益的列报

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

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

(4) 超额亏损的处理

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

(5) 当期增加减少子公司的合并报表处理

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

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合

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

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

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

(6) 分步处置股权至丧失控制权的合并报表处理

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 合营安排的分类

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

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成

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

确定共同控制的依据及对合营企业的计量的会计政策详见本附注“长期股权投资”。

(2) 共同经营的会计处理方法

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

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

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

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

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

(1) 汇兑差额的处理

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

(2) 外币财务报表的折算

本公司对境外经营的财务报表进行折算时,遵循下列规定:资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算;利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额,确认为其他综合收益。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目,在现金流量表中单独列报。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

10. 金融工具

适用 不适用

(1) 金融工具的确认

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。

(2) 金融资产的分类和计量

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

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

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

B. 持有至到期投资

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

C. 贷款和应收款项

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

D. 可供出售金融资产

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

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

②金融资产在初始确认时以公允价值计量。

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

③金融资产的后续计量

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

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

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

D. 可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

④金融资产的减值准备

A. 本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

B. 本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

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

- h) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

C. 金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

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

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，单独或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产，无论单项金额重大与否，仍将包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单独确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

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

b) 可供出售金融资产

本公司对可供出售金融资产按单项投资进行减值测试。资产负债表日，判断可供出售金融资产的公允价值是否严重或非暂时性下跌：如果单项可供出售金融资产的公允价值跌幅超过成本的 20%，或者持续下跌时间达一年以上，则认定该可供出售金融资产已发生减值，按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。可供出售金融资产的期末成本为取得时按照投资成本进行初始计量、出售时按加权平均法所计算的摊余成本。

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

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

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不予转回。

（3）金融负债的分类和计量

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

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

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

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

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

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。

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

③金融负债的后续计量

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

B. 其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(4) 金融资产转移确认依据和计量

本公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

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

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

①终止确认部分的账面价值；

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

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

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

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

(5) 金融负债的终止确认

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

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

(6) 金融资产和金融负债的抵销

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

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	200 万元以上
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	未来现金流量现值低于其账面价值的差额

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄分析法	
组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明其发生了减值或有争议预期难收回，与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

12. 存货

√适用 □不适用

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

(2) 存货的确认：本公司存货同时满足下列条件的，予以确认：

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

(3) 存货取得和发出的计价方法：本公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按加权平均法确定发出存货的实际成本。

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

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

①可变现净值的确定方法：

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

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

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(6) 存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

13. 持有待售资产

√适用 □不适用

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

(2) 存货的确认：本公司存货同时满足下列条件的，予以确认：

①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；

②该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法：本公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按加权平均法确定发出存货的实际成本。

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

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

①可变现净值的确定方法：

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

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

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(6) 存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

14. 长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

(1) 初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

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

B. 非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(2) 后续计量

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

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

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

取得长期股权投资后, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额, 分别确认投资收益和其他综合收益, 同时调整长期股权投资的账面价值; 按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值; 对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时, 以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础, 对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政

策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

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

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

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产为已出租的建筑物。

(1) 投资性房地产的确认

投资性房地产同时满足下列条件，才能确认：

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

(2) 投资性房地产初始计量

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

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

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

④与投资性房地产有关的后续支出，满足投资性房地产确认条件的，计入投资性房地产成本；不满足确认条件的在发生时计入当期损益。

(3) 投资性房地产的后续计量

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(4) 投资性房地产的转换

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为其他资产，或将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

(5) 投资性房地产减值准备

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

16. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

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

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋、建筑物	年限平均法	30	4	3.2
机器设备	年限平均法	5-12	4	8-19.2
电子设备	年限平均法	5	4	19.2
运输设备	年限平均法	10	4	9.6
其他	年限平均法	10	4	9.6

本公司固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率见上表。

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

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

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

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

固定资产的减值，按照本公司制定的“长期资产减值”会计政策执行。

17. 在建工程

√适用 □不适用

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

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

(3) 在建工程的减值，按照本公司制定的“长期资产减值”会计政策执行。

18. 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

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

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

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

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

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

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

本公司无形资产是指本公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。本公司无形资产按照成本进行初始计量。

对于使用寿命有限的无形资产在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内采用直线法，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。使用寿命有限的无形资产摊销如下：

- ①土地使用权按使用年限摊销；
- ②专利权、非专利技术、商标权等按文件规定或许可年限年摊销；
- ③其他无形资产按合同规定的年限摊销。

无形资产的减值，按照本公司制定的“长期资产减值”会计政策执行。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

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

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- (1)资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- (2)本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。
- (3)市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。
- (4)有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。
- (5)资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。
- (6)本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，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。
- (7)其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试—估计其可收回金额。可收回金额以资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值

的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23. 长期待摊费用

适用 不适用

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

24. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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

A. 设定提存计划

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

B. 设定受益计划

设定受益计划下提供该福利的成本采用预期累积单位法。报告期末，本公司将服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失，以及设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，确认为负债并计入当期损益或相关资产成本；将重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，

包括精算利得或损失、计划资产回报（扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额）、资产上限影响的变动（扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额），计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益；在设定受益计划终止时，将计入其他综合收益的金额全部结转至未分配利润。本公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：修改设定受益计划时；本公司确认相关重组费用或辞退福利时。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

25. 预计负债

√适用 □不适用

(1) 预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务。
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业。
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

- ①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。
- ②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

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

26. 股份支付

√适用 □不适用

股份支付是指本公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，包括以权益结算和以现金结算两种方式。

以权益结算的股份支付，是指本公司为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易；以现金结算的股份支付，是指本公司为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

(1) 本公司为换取职工提供的服务而提供的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成可行权条件得到满足的期间（等待期）内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

③在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。

④本公司在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

(2) 本公司提供的以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

③在资产负债表日，后续信息表明本公司当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。

④本公司在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(3) 权益工具的公允价值按照以下方法确定：

①存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

②不存在活跃市场的，采用合理的估值技术确定，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) 根据最新取得可行权职工数变动等后续信息进行估计确定可行权权益工具最佳估计数。

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

28. 收入

适用 不适用

(1) 销售商品的收入，在下列条件均能满足时确认：

①企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。

②企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制。

③收入的金额能够可靠的计量。

④与交易相关的经济利益能够流入企业。

⑤相关的收入和成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务的收入确认

①在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。

②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劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入。

在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

A. 合同相关的经济利益很可能流入企业。

B. 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

C. 固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

③合同完工进度的确认方法：本公司按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

(3) 让渡资产使用权收入确认

在满足相关的经济利益很可能流入企业和收入的金额能够可靠地计量等两个条件时，本公司分别以下情况确认收入：

①利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

本公司确认销售收入的具体原则：国内销售，公司根据合同约定将产品交付给购货方并签收后确认收入实现，国外销售，公司根据合同约定将产品办妥报关手续，离港取得提单后确认收入实现。其他业务按合同或协议约定确认收入。

29. 政府补助

适用 不适用

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府补助文件未明确确定补助对象，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的划分为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，本公司选择以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。财政将贴息资金直接拨付给企业，应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

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

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

(1) 递延所得税资产

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

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

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

(2) 递延所得税负债

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

31. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

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

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

本公司作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

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

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

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

32. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

33. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

财政部于 2018 年 6 月发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，本公司根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目。具体如下：

受影响的报表项目名称	2017 年 12 月 31 日/2017 年度			
	合并财务报表		母公司财务报表	
	变更前	变更后	变更前	变更后
应收票据	35,418,754.61		3,500,000.00	
应收账款	232,842,026.55		134,265,919.76	
应收票据及应收账款		268,260,781.16		137,765,919.76
应收利息				
应收股利			24,754,228.36	
其他应收款	87,935,336.09	87,935,336.09	278,564,886.76	303,319,115.12
应付票据				
应付账款	261,934,594.20		190,450,738.34	
应付票据及应付账款		261,934,594.20		190,450,738.34
应付利息	31,500,000.00		31,500,000.00	
应付股利	4,549,300.00			
其他应付款	362,446,643.56	398,495,943.56	262,900,150.46	294,400,150.46
长期应付款		24,296,000.00		24,296,000.00
专项应付款	24,296,000.00		24,296,000.00	
管理费用	377,539,098.53	262,059,968.25	233,545,763.75	149,063,291.92
研发费用		115,479,130.28		84,482,471.83

本公司根据上述列报要求相应追溯重述了比较期间数据，导致本期财务报表和比较期间原财务报表的部分项目列报内容不同，但追溯重述数据对本公司合并财务报表和母公司财务报表相关期末或期间的合并及母公司所有者权益总额和合并及母公司净利润金额无影响。

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

34. 其他

□适用 √不适用

六、税项**1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税增值额	0%、3%、5%、6%、10%、11%、16%、17%
城市维护建设税	应缴流转税	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
本公司	15%
控股子公司乾元浩生物股份有限公司	15%
控股子公司山东胜利生物工程有限公司	15%
全资子公司内蒙古中牧生物药业有限公司	15%
控股子公司湖北中牧安达药业有限公司	15%
全资子公司中牧南京动物药业有限公司	15%
其他控股子公司	25%

5. 税收优惠

√适用 □不适用

2017年10月北京市科委、财政局、国税局、地税局正式批准公司及控股子公司乾元浩生物股份有限公司为高新技术企业，执行优惠所得税率15%；2016年11月内蒙古自治区科学技术厅、财政厅、国税局、地税局正式批准内蒙古中牧生物药业有限公司为高新技术企业，执行优惠所得税率15%；2016年12月湖北省科学技术厅、财政厅、国税局、地税局正式批准湖北中牧安达药业有限公司为高新技术企业，执行优惠所得税率15%；2017年11月江苏省科学技术厅、财政厅、国税局、地税局正式批准中牧南京动物药业有限公司为高新技术企业，执行优惠所得税率15%；2017年12月山东省科学技术厅、财政厅、国税局、地税局正式批准山东胜利生物工程有限公司为高新技术企业，执行优惠所得税率15%。

七、合并财务报表项目注释

以下注释项目除特别注明之外，单位为元、币种为人民币，“期末”指2018年12月31日，“期初”指2018年1月1日，“本期”指2018年度，“上期”指2017年度。

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	190,996.96	557,052.30
银行存款	809,554,379.08	494,881,680.18
其他货币资金	31,070,949.19	68,249.39
合计	840,816,325.23	495,506,981.87
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产		8,665.00
其中：债务工具投资		8,665.00
合计		8,665.00

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	106,511,770.58	35,418,754.61
应收账款	260,402,594.01	232,842,026.55
合计	366,914,364.59	268,260,781.16

其他说明：

□适用 √不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	75,213,527.41	35,418,754.61
商业承兑票据	31,298,243.17	
合计	106,511,770.58	35,418,754.61

(3). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	26,157,265.66	7.39	18,235,137.66	69.71	7,922,128.00	8,643,012.18	2.74	8,643,012.18	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	320,687,220.15	90.58	68,206,754.14	21.27	252,480,466.01	300,650,725.96	95.34	67,808,699.41	22.55	232,842,026.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	7,181,967.30	2.03	7,181,967.30	100.00		6,042,078.17	1.92	6,042,078.17	100.00	
合计	354,026,453.11		93,623,859.10		260,402,594.01	315,335,816.31		82,493,789.76		232,842,026.55

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
四川中牧饲料贸易有限责任公司	8,643,012.18	8,643,012.18	100.00	该公司处于处置状态
黑龙江冬雪生物科技有限公司	17,514,253.48	9,592,125.48	54.77	见注释
合计	26,157,265.66	18,235,137.66		

注释：黑龙江冬雪生物科技有限公司目前经营困难。根据 2016 年 12 月 25 日变更抵押机器设备 37,143,971.00 元（海工商抵登字[2014]第 101 号），并依据资产评估结果，估计上述抵押资产的可收回金额，低于其账面价值的，减记至可收回金额。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期	180,035,268.08		
一年以内	70,044,299.95	3,502,214.99	5.00
1 年以内小计	250,079,568.03	3,502,214.99	
1 至 2 年	2,797,386.71	279,738.68	10.00
2 至 3 年	1,021,456.32	204,291.26	20.00
3 年以上			
3 至 4 年	3,223,024.38	1,611,512.20	50.00
4 至 5 年	1,913,575.41	956,787.71	50.00
5 年以上	61,652,209.30	61,652,209.30	100.00
合计	320,687,220.15	68,206,754.14	

确定该组合依据的说明：

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期	170,697,151.22		
一年以内	55,847,829.03	2,792,391.45	5.00
1 年以内小计	226,544,980.25	2,792,391.45	
1 至 2 年	5,289,963.90	528,996.39	10.00
2 至 3 年	4,155,626.00	831,125.20	20.00
3 年以上			
3 至 4 年	1,921,102.91	960,551.47	50.00
4 至 5 年	86,836.01	43,418.01	50.00
5 年以上	62,652,216.89	62,652,216.89	100.00
合计	300,650,725.96	67,808,699.41	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款
适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款
适用 不适用

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖南奥斯特商贸有限公司	460,858.42	460,858.42	100.00	有争议，难收回
湖南金海鸿饲料科技有限公司	346,269.00	346,269.00	100.00	有争议，难收回
新疆天康畜牧生物技术股份有限公司	104,052.23	104,052.23	100.00	有争议，难收回
河南省淇县永达食业有限公司	240,227.00	240,227.00	100.00	有争议，难收回
深圳市益升贸易有限公司	558,325.56	558,325.56	100.00	有争议，难收回
生物制品销售形成多家小额逾期货款	1,232,599.00	1,232,599.00	100.00	有争议，难收回
饲料销售形成多家小额逾期货款	1,285,889.13	1,285,889.13	100.00	有争议，难收回
动物营养贸易形成多家小额逾期货款	2,571,850.12	2,571,850.12	100.00	有争议，难收回
化药销售形成多家小额逾期货款	381,896.84	381,896.84	100.00	有争议，难收回
合计	7,181,967.30	7,181,967.30		

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 11,130,069.34 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

客户	与本公司关系	期末余额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	非关联方	21,845,674.27	1年以内	6.17
第二名	非关联方	18,738,572.45	1年以内	5.29
第三名	非关联方	18,582,388.00	1年以内	5.25
第四名	非关联方	17,086,037.48	1年以内	4.83
第五名	非关联方	13,851,140.66	1年以内	3.91
合计		90,103,812.86		25.45

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	118,248,023.55	96.96	146,690,408.81	81.42
1至2年	2,148,921.67	1.76	2,050,560.89	1.14
2至3年	949,122.53	0.78	15,862,864.89	8.80
3年以上	611,468.72	0.50	15,556,937.67	8.64
合计	121,957,536.47	100.00	180,160,772.26	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位名称	与本公司关系	期末余额	预付款时间	未结算原因
第一名	非关联方	26,722,177.68	1年以内	采购未到结算期
第二名	非关联方	11,089,920.94	1年以内	采购未到结算期
第三名	非关联方	9,638,371.51	1年以内	采购未到结算期
第四名	非关联方	7,443,300.00	1年以内	采购未到结算期
第五名	非关联方	5,693,749.99	1年以内	采购未到结算期
合计		60,587,520.12		

其他说明

适用 不适用

6、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	56,495,989.58	87,935,336.09
合计	56,495,989.58	87,935,336.09

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

□适用 √不适用

(3). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利

(4). 应收股利

□适用 √不适用

(5). 重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(6). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	4,361,466.64	4.85	4,170,209.87	95.61	191,256.77	3,977,444.56	3.31	3,653,927.18	91.87	323,517.38
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	84,134,036.14	93.49	27,829,303.33	33.08	56,304,732.81	115,432,833.79	95.96	27,821,015.08	24.10	87,611,818.71
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	1,495,830.16	1.66	1,495,830.16	100.00		883,821.73	0.73	883,821.73	100.00	
合计	89,991,332.94		33,495,343.36		56,495,989.58	120,294,100.08		32,358,763.99		87,935,336.09

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
兰州正丰制药有限责任公司	4,361,466.64	4,170,209.87	95.61	预计收回可能性较小
合计	4,361,466.64	4,170,209.87		

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期	51,025,366.87		
一年以内	4,427,954.44	221,397.71	5.00
1年以内小计	55,453,321.31	221,397.71	
1至2年	884,506.81	88,450.68	10.00
2至3年	237,284.98	47,457.00	20.00
3年以上			
3至4年	31,746.55	15,873.28	50.00
4至5年	142,103.66	71,051.83	50.00
5年以上	27,385,072.83	27,385,072.83	100.00
合计	84,134,036.14	27,829,303.33	

账龄	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期	85,159,035.89		
1年以内	1,674,311.50	83,715.55	5.00
1年以内小计	86,833,347.39	83,715.55	
1至2年	247,435.23	24,743.52	10.00
2至3年	517,525.37	103,505.07	20.00
3至4年			
4至5年	170,562.97	85,281.50	50.00
5年以上	280,386.78	140,193.39	50.00
合计	27,383,576.05	27,383,576.05	100.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
越南项目	495,941.68	495,941.68	100.00	预计收回可能性较小
城建 103 工程队	220,000.00	220,000.00	100.00	预计收回可能性较小
江西九江化工厂	117,251.59	117,251.59	100.00	预计收回可能性较小

逾期保证金	588,678.42	588,678.42	100.00	预计收回可能性较小
动物营养贸易形成多家小额逾期款项	73,958.47	73,958.47	100.00	预计收回可能性较小
合计	1,495,830.16	1,495,830.16		

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(7). 按款项性质分类情况

适用 不适用

(8). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,136,579.37 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(9). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(10). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	往来款项	11,540,000.00	5年以上	12.82	11,540,000.00
第二名	往来款项	4,450,547.48	5年以上	4.95	4,450,547.48
第三名	往来款项	3,000,000.00	1年以内	3.33	
第四名	往来款项	3,269,868.00	1年以内	3.63	
第五名	往来款项	1,929,900.00	1年以内	2.14	
合计		24,190,315.48		26.87	15,990,547.48

(11). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(12). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(13). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 存货**(1). 存货分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	256,324,816.96	5,003,008.71	251,321,808.25	324,950,031.63	17,269,972.63	307,680,059.00
在产品	124,620,177.53	1,959,869.36	122,660,308.17	105,709,887.89		105,709,887.89
库存商品	406,134,777.81	17,535,160.54	388,599,617.27	251,626,540.57	17,090,517.85	234,536,022.72
周转材料	6,018,033.89	31,261.27	5,986,772.62	5,345,524.35	31,261.27	5,314,263.08
委托加工	1,308,573.15		1,308,573.15	56,801.55		56,801.55
合计	794,406,379.34	24,529,299.88	769,877,079.46	687,688,785.99	34,391,751.75	653,297,034.24

(2). 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	17,269,972.63	631,013.85		12,897,977.77		5,003,008.71
在产品		1,959,869.36				1,959,869.36
库存商品	17,090,517.85	7,082,145.86		6,637,503.17		17,535,160.54
周转材料	31,261.27					31,261.27
委托加工物资						
合计	34,391,751.75	9,673,029.07		19,535,480.94		24,529,299.88

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

8、 持有待售资产

□适用 √不适用

9、 一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

10、 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额

银行理财产品	1,552,600,000.00	1,776,000,000.00
税费重分类	13,046,104.52	6,287,496.36
合计	1,565,646,104.52	1,782,287,496.36

11、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	71,236,416.39	37,508,442.63	33,727,973.76	72,088,108.79	37,508,442.63	34,579,666.16
按公允价值计量的	632,973.76		632,973.76	1,484,666.16		1,484,666.16
按成本计量的	70,603,442.63	37,508,442.63	33,095,000.00	70,603,442.63	37,508,442.63	33,095,000.00
其他						
合计	71,236,416.39	37,508,442.63	33,727,973.76	72,088,108.79	37,508,442.63	34,579,666.16

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本			
公允价值	632,973.76		632,973.76
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	632,973.76		632,973.76
已计提减值金额			

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
华农财产保险股份有限公司	42,000,000.00			42,000,000.00	13,550,000.00			13,550,000.00	4.20	
广西华桂源种禽有限公司	645,000.00			645,000.00					21.50	
深圳市量科创业投资有限公司	8,000,000.00			8,000,000.00	4,000,000.00			4,000,000.00	10.00	
济南华鲁饲料有限公司	16,860,866.01			16,860,866.01	16,860,866.01			16,860,866.01	23.53	
北京时代东华文化传播有限公司	97,576.62			97,576.62	97,576.62			97,576.62	49.00	
上海优耐特生物医药有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00	3,000,000.00			3,000,000.00	50.00	
合计	70,603,442.63			70,603,442.63	37,508,442.63			37,508,442.63		

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

12、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

13、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投资 损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计 提 减 值 准 备	其 他		
一、合营企业											
二、联营企业											
厦门金达威集团 股份有限公司	532,943,364.82	4,179,975.83	637.38	147,995,103.38	20,247,554.80	-8,446.12	53,076,436.40			652,280,478.93	
宜兴市中牧生物佐 剂科技有限公司	887,486.26			-66,989.82						820,496.44	

南京梅里亚动物保健有限公司	55,055,912.88			1,345,175.39					56,401,088.27	
广汉市生化制品有限公司	8,115,824.95								8,115,824.95	8,115,824.95
小计	597,002,588.91	4,179,975.83	637.38	149,273,288.95	20,247,554.80	-8,446.12	53,076,436.40		717,617,888.59	8,115,824.95
合计	597,002,588.91	4,179,975.83	637.38	149,273,288.95	20,247,554.80	-8,446.12	53,076,436.40		717,617,888.59	8,115,824.95

其他说明

本期“其他权益变动”是由于公司减持联营投资单位金达威公司部分股份导致。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	568,642.06			568,642.06
2. 本期增加金额	20,782,961.00			20,782,961.00
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	20,782,961.00			20,782,961.00
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	21,351,603.06			21,351,603.06
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	373,645.38			373,645.38
2. 本期增加金额	9,144,035.55			9,144,035.55
(1) 计提或摊销	342,034.52			342,034.52
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	8,802,001.03			8,802,001.03
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	9,517,680.93			9,517,680.93
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	1,203,159.97			1,203,159.97
(1) 计提				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	1,203,159.97			1,203,159.97
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	1,203,159.97			1,203,159.97
四、账面价值				
1. 期末账面价值	10,630,762.16			10,630,762.16
2. 期初账面价值	194,996.68			194,996.68

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

16、固定资产

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,401,423,396.51	1,467,360,969.76
固定资产清理		
合计	1,401,423,396.51	1,467,360,969.76

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(2). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其它设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,062,420,914.65	1,437,565,775.63	41,685,527.82	80,943,334.69	2,622,615,552.79
2. 本期增加金额	17,368,010.00	42,259,206.89	1,771,931.07	3,161,078.39	64,560,226.35
(1) 购置	6,554,841.71	25,979,181.29	1,771,931.07	2,191,897.39	36,497,851.46
(2) 在建工程转入	10,813,168.29	16,280,025.60		969,181.00	28,062,374.89
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	6,756,989.73	16,020,215.12	5,825,851.97	1,692,042.14	30,295,098.96
(1) 处置或报废	2,304,028.73	16,020,215.12	5,825,851.97	1,692,042.14	25,842,137.96
(2) 转入投资性房地产	4,452,961.00				4,452,961.00
4. 期末余额	1,073,031,934.92	1,463,804,767.40	37,631,606.92	82,412,370.94	2,656,880,680.18
二、累计折旧					
1. 期初余额	334,395,825.77	735,139,680.96	25,974,351.96	46,722,157.48	1,142,232,016.17
2. 本期增加金额	34,710,994.00	81,966,014.09	3,023,631.38	4,844,487.55	124,545,127.02
(1) 计提	34,710,994.00	81,966,014.09	3,023,631.38	4,844,487.55	124,545,127.02
3. 本期减少金额	4,851,019.68	11,538,271.04	4,528,648.71	1,578,960.11	22,496,899.54
(1) 处置或报废	1,601,218.65	11,538,271.04	4,528,648.71	1,578,960.11	19,247,098.51
(2) 转入投资性房地产	3,249,801.03				3,249,801.03
4. 期末余额	364,255,800.09	805,567,424.01	24,469,334.63	49,987,684.92	1,244,280,243.65
三、减值准备					
1. 期初余额	6,485,306.51	6,433,350.61	47,334.44	56,575.30	13,022,566.86
2. 本期增加金额		706,289.08			706,289.08
(1) 计提		706,289.08			706,289.08
3. 本期减少金额	1,203,159.97	1,298,272.28	34,883.88	15,499.79	2,551,815.92
(1) 处置或报废		1,298,272.28	34,883.88	15,499.79	1,348,655.95
(2) 转入投资性房地产	1,203,159.97				1,203,159.97
4. 期末余额	5,282,146.54	5,841,367.41	12,450.56	41,075.51	11,177,040.02
四、账面价值					

1. 期末账面价值	703,493,988.29	652,395,975.98	13,149,821.73	32,383,610.51	1,401,423,396.51
2. 期初账面价值	721,539,782.37	695,992,744.05	15,663,841.42	34,164,601.92	1,467,360,969.76

(3). 暂时闲置的固定资产情况□适用 不适用**(4). 通过融资租赁租入的固定资产情况**□适用 不适用**(5). 通过经营租赁租出的固定资产**□适用 不适用**(6). 未办妥产权证书的固定资产情况** 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
郑州生物药厂	6,912,811.78	正在办理中
兰州生物药厂	21,925,446.47	正在办理中
合计	28,838,258.25	

其他说明：

 适用 不适用

注：公司及其控股子公司乾元浩生物股份有限公司分别收购了郑州生物药厂使用的所有土地，已取得土地权属证明及部分房产权属证明，其余部分正在办理中。公司收购兰州生物药厂使用的所有土地，已完成部分土地过户手续，其余部分正在办理中。

固定资产清理□适用 不适用**17、在建工程****总表情况****(1). 分类列示** 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	101,627,478.60	40,065,557.29
工程物资		
合计	101,627,478.60	40,065,557.29

其他说明：

□适用 不适用**在建工程****(2). 在建工程情况** 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
兰州厂生产区整体搬迁项目	3,156,568.14		3,156,568.14			
中牧安达动物药品研发及生产基地项目	56,625,843.00		56,625,843.00	17,184,888.26		17,184,888.26
胜利生物 103 车间项目	21,802,598.83		21,802,598.83	372,008.06		372,008.06
乾元浩三级安全改造咨询项目	140,000.00		140,000.00			
中普生物悬浮生产二车间改造项目	70,692.12		70,692.12			
内蒙中牧 FDA 认证改造项目	924,615.36		924,615.36			
乾元浩悬浮培养技改项目	70,274.00		70,274.00			
胜利生物提取合成车间 VOC 治理及污水生化系统升级改造项目	7,661,021.28		7,661,021.28	3,006,484.71		3,006,484.71
胜利生物全盐量治理项目	511,805.80		511,805.80			
南药注入剂车间改造项目	1,011,000.00		1,011,000.00	3,024,098.12		3,024,098.12
其他在建工程项目	9,653,060.07		9,653,060.07	16,478,078.14		16,478,078.14
合计	101,627,478.60		101,627,478.60	40,065,557.29		40,065,557.29

(3). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
兰州厂生产区整体搬迁项目	1,171,080,000.00		3,156,568.14			3,156,568.14	0.27					自有资金
中牧安达动物药品研发及生产基地项目	157,863,500.00	17,184,888.26	39,440,954.74			56,625,843.00	35.87					自有资金
胜利生物 103 车间项目	53,159,000.00	372,008.06	21,430,590.77			21,802,598.83	41.01					自有资金
乾元浩三级安全改造咨询项目	47,408,700.00		140,000.00			140,000.00	0.30					自有资金
中普生物悬浮生产二车间改造项目	33,993,700.00		70,692.12			70,692.12	0.21					自有资金
内蒙中牧 FDA 认证改造项目	15,970,000.00		924,615.36			924,615.36	5.79					自有资金
乾元浩悬浮培养技改项目	14,482,200.00		70,274.00			70,274.00	0.49					自有资金
胜利生物提取合成车间 VOC 治理及污水生化系统升级改造项目	13,826,400.00	3,006,484.71	5,665,237.46	1,010,700.89		7,661,021.28	69.71					自有资金
胜利生物全盐量治理项目	9,590,800.00		511,805.80			511,805.80	5.34					自有资金
南药注入剂车间改造项目	4,994,800.00	3,024,098.12	303,219.81	2,316,317.93		1,011,000.00	66.62					自有资金
合计	1,522,369,100.00	23,587,479.15	71,713,958.20	3,327,018.82		91,974,418.53	/				/	/

(4). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

□适用 √不适用

18、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、油气资产

□适用 √不适用

20、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	305,967,952.31	85,684,969.83	334,871,927.97	7,828,580.23	734,353,430.34
2. 本期增加金额		2,105.00	83,200,000.00	29,274.00	83,231,379.00
(1) 购置		2,105.00		29,274.00	31,379.00
(2) 内部研发			83,200,000.00		83,200,000.00
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	16,330,000.00				16,330,000.00
(1) 处置					
(2) 转入投资性 房地产	16,330,000.00				16,330,000.00
4. 期末余额	289,637,952.31	85,687,074.83	418,071,927.97	7,857,854.23	801,254,809.34
二、累计摊销					
1. 期初余额	57,894,430.36	63,154,765.70	95,010,926.62	6,641,732.97	222,701,855.65
2. 本期增加金额	6,295,699.80	5,889,029.63	31,081,361.88	432,975.09	43,699,066.40
(1) 计提	6,295,699.80	5,889,029.63	31,081,361.88	432,975.09	43,699,066.40
3. 本期减少金额	5,552,200.00				5,552,200.00
(1) 处置					
(2) 转入投资性 房地产	5,552,200.00				5,552,200.00
4. 期末余额	58,637,930.16	69,043,795.33	126,092,288.50	7,074,708.06	260,848,722.05
三、减值准备					

1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	231,000,022.15	16,643,279.50	291,979,639.47	783,146.17	540,406,087.29
2. 期初账面价值	248,073,521.95	22,530,204.13	239,861,001.35	1,186,847.26	511,651,574.69

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

21、 开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增加金额		本期减少金额		期末 余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
技术开发	63,006,669.42	280,297,999.34		83,200,000.00	166,590,821.10	93,513,847.66
合计	63,006,669.42	280,297,999.34		83,200,000.00	166,590,821.10	93,513,847.66

22、 商誉**(1). 商誉账面原值**

□适用 √不适用

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

□适用 √不适用

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

23、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
总部农业产业化龙头企业会费	150,000.00		50,000.00		100,000.00
分子公司办公区、车间装修	11,768,122.86	4,001,082.86	3,306,025.28		12,463,180.44
合计	11,918,122.86	4,001,082.86	3,356,025.28		12,563,180.44

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
坏账准备	98,955,962.30	14,813,032.41	99,395,876.84	14,897,228.38
存货跌价准备	18,829,217.18	2,459,487.53	28,348,944.77	4,029,899.82
长期投资减值准备	14,115,824.95	900,000.00	10,839,864.06	2,109,966.02
固定资产减值准备	12,379,386.03	1,104,709.36	9,704,352.51	1,092,981.03
应付技术服务费等	208,312,145.50	31,246,821.83	224,139,419.37	33,620,912.91
其他	36,216,821.36	6,004,838.01	38,979,548.07	6,419,246.99
合计	388,809,357.32	56,528,889.14	411,408,005.62	62,170,235.15

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
合并成本小于取得可辨认净资产公允价值份额的金额确认的递延所得税负债	6,175,101.14	926,265.17	6,175,101.14	926,265.17
其他	54,632,902.22	10,926,580.44	54,632,902.22	10,926,580.44
合计	60,808,003.36	11,852,845.61	60,808,003.36	11,852,845.61

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	90,981,091.36	75,148,749.59
合计	90,981,091.36	75,148,749.59

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019	479,559.90	25,817,456.79	
2020	8,257,087.93	479,559.90	
2021	20,839,506.86	8,257,087.93	
2022	19,755,138.11	20,839,506.86	
2023	41,649,798.56	19,755,138.11	
合计	90,981,091.36	75,148,749.59	

其他说明：

□适用 √不适用

25、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
购买房屋款	35,640,000.00	35,640,000.00
预付土地出让金	65,500,000.00	
预付研发款项	60,010,000.00	
合计	161,150,000.00	35,640,000.00

26、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	84,075,736.88	51,168,134.00
合计	84,075,736.88	51,168,134.00

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用
其他说明
适用 不适用

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

28、衍生金融负债

适用 不适用

29、应付票据及应付账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	263,249,108.09	261,934,594.20
合计	263,249,108.09	261,934,594.20

其他说明：

适用 不适用

应付票据

(2). 应付票据列示

适用 不适用

应付账款

(3). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	249,670,201.15	244,981,529.54
1 年至 2 年（含 2 年）	6,595,095.81	11,438,880.00
2 年至 3 年（含 3 年）	1,651,602.80	775,962.78
3 年以上	5,332,208.33	4,738,221.88
合计	263,249,108.09	261,934,594.20

(4). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
常州市苏鑫制药机械有限公司	305,865.00	合同尚在执行
中亚动物保健品总公司	699,600.00	合同尚在执行
合计	1,005,465.00	/

其他说明

□适用 √不适用

30、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	171,709,549.15	169,446,182.41
1 年至 2 年（含 2 年）	19,660,233.35	5,594,567.70
2 年至 3 年（含 3 年）	2,607,319.68	1,049,349.48
3 年以上	5,697,899.45	4,716,887.34
合计	199,675,001.63	180,806,986.93

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广西壮族自治区兽医防检站	700,012.00	合同尚在执行
上海动物保健有限公司	690,281.01	合同尚在执行
合计	1,390,293.01	

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

31、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	137,777,364.97	504,197,494.69	518,051,728.61	123,923,131.05
二、离职后福利-设定提存计划	1,431,986.48	66,026,519.51	65,762,554.86	1,695,951.13

三、辞退福利		426,182.47	426,182.47	
四、一年内到期的其他福利				
合计	139,209,351.45	570,650,196.67	584,240,465.94	125,619,082.18

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	102,943,476.06	354,698,399.44	371,110,616.65	86,531,258.85
二、职工福利费		47,160,429.75	47,160,429.75	
三、社会保险费	340,201.45	31,923,992.29	31,719,501.31	544,692.43
其中：医疗保险费	287,052.27	27,830,039.76	27,621,506.42	495,585.61
工伤保险费	26,624.44	1,537,315.82	1,556,947.17	6,993.09
生育保险费	26,524.74	2,556,636.71	2,541,047.72	42,113.73
四、住房公积金	431,190.19	31,821,142.02	32,041,778.62	210,553.59
五、工会经费和职工教育经费	29,457,667.26	14,305,104.81	10,818,268.85	32,944,503.22
六、其他	4,604,830.01	24,288,426.38	25,201,133.43	3,692,122.96
合计	137,777,364.97	504,197,494.69	518,051,728.61	123,923,131.05

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,182,197.46	59,054,959.72	58,730,665.46	1,506,491.72
2、失业保险费	194,888.51	1,920,628.50	1,927,064.86	188,452.15
3、企业年金缴费	54,900.51	5,050,931.29	5,104,824.54	1,007.26
合计	1,431,986.48	66,026,519.51	65,762,554.86	1,695,951.13

其他说明：

□适用 √不适用

32、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,353,010.89	6,855,847.06
企业所得税	24,935,635.86	35,308,983.77
个人所得税	4,098,051.54	3,778,204.49
城市维护建设税	416,039.00	560,098.69
教育费附加	744,985.60	566,929.45
房产税	631,181.59	791,118.47
土地使用税	1,372,528.41	1,473,578.05
其他税种	816,523.35	1,071,906.24

合计	37,367,956.24	50,406,666.22
----	---------------	---------------

33、其他应付款**总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	31,500,000.00	31,500,000.00
应付股利		4,549,300.00
其他应付款	364,217,548.97	362,446,643.56
合计	395,717,548.97	398,495,943.56

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息**(2). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息	31,500,000.00	31,500,000.00
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	31,500,000.00	31,500,000.00

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应付股利**(3). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		4,549,300.00
合计		4,549,300.00

其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	300,380,238.89	273,731,643.25
1 年至 2 年 (含 2 年)	16,599,993.95	73,255,716.01
2 年至 3 年 (含 3 年)	31,940,704.27	3,474,662.73
3 年以上	15,296,611.86	11,984,621.57
合计	364,217,548.97	362,446,643.56

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
南京梅里亚动物保健有限公司	30,000,000.00	合同尚在执行
中亚动物保健品有限公司	4,245,542.15	合同尚在执行
合计	34,245,542.15	/

其他说明：

□适用 √不适用

34、持有待售负债

□适用 √不适用

35、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款		
1 年内到期的应付债券	1,195,105,907.50	
1 年内到期的长期应付款		
合计	1,195,105,907.50	

其他说明：

截至财务报告批准日，公司已完成“16 中牧 01”本息总付。期末将“应付债券”分类至“1 年内到期的非流动负债”。

36、其他流动负债

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

37、长期借款**(1). 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

38、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
2016 年公开发行公司债券		1,192,971,173.96
合计		1,192,971,173.96

注：中国证券监督管理委员会于 2015 年 12 月 9 日核发《关于核准中牧实业股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2015]2862 号），核准中牧实业股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券。本公司于 2016 年 2 月 26 日发行公司债券，发行总额 1,200,000,000 元，期限 5 年，年利率为 3.15%，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。债券募集资金用于补充流动资金，调整资本结构。本期溢折价摊销-2,134,733.54 元。截至财务报告批准日公司已完成“16 中牧 01”本息总付（详见本附注十五.1）。期末将“应付债券”分类至“1 年内到期的非流动负债”。

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		
专项应付款		24,296,000.00
合计		24,296,000.00

其他说明：

适用 不适用**长期应付款****(2). 按款项性质列示长期应付款**适用 不适用**专项应付款****(3). 按款项性质列示专项应付款**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
拨付的研发经费等	24,296,000.00	1,150,000.00	25,446,000.00		
合计	24,296,000.00	1,150,000.00	25,446,000.00		/

40、长期应付职工薪酬适用 不适用**41、预计负债**适用 不适用**42、递延收益**

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	18,201,218.37	30,178,082.67	3,402,130.58	44,977,170.46	政府拨付的专项资金以及研发补助等
合计	18,201,218.37	30,178,082.67	3,402,130.58	44,977,170.46	/

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
保山厂土地出让金返还	3,024,073.78		66,463.16			2,957,610.62	与资产相关
成都华罗拆迁补助	14,655,630.09		287,398.93			14,368,231.16	与资产相关
乾元浩兽用疫苗等研	161,514.50			161,514.50		-	与收益相关

发补助							
南京药业污染防治专项补助	360,000.00	90,000.00		19,166.66		430,833.34	与资产相关
口蹄疫疫苗、兽用合成肽疫苗等产业化研发		16,136,000.00		2,500,000.00		13,636,000.00	与收益相关
高致病性猪繁殖与呼吸综合症活疫苗 (JXA1-R 株) 高技术产业化示范工程项目		5,000,000.00		367,587.33		4,632,412.67	与资产相关
博士后科研活动资助金等		552,082.67				552,082.67	与收益相关
长春华罗预混料厂建设项目		3,000,000.00				3,000,000.00	与资产相关
动物专用抗生素绿色设计平台建设项目		5,400,000.00				5,400,000.00	与资产相关
合计	18,201,218.37	30,178,082.67	353,862.09	3,048,268.49		44,977,170.46	

其他说明:

适用 不适用

43、其他非流动负债

适用 不适用

44、股本

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	429,800,000.00			171,920,000.00		171,920,000.00	601,720,000.00

其他说明:

注: 2018 年 5 月 18 日中牧股份第七届董(监)会第二次会议审议通过并提请股东大会审议通过, 以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股, 共转增 17,192,000 股, 转增后股份总数为 601,720,000, 全部为流通 A 股, 注册资本变更为人民币 60,172 万元。

45、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明, 以及相关会计处理的依据:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

46、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	790,546,125.66		171,920,000.00	618,626,125.66
其他资本公积	215,502,877.42	20,012,331.34	3,122.17	235,512,086.59
合计	1,006,049,003.08	20,012,331.34	171,923,122.17	854,138,212.25

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：“资本溢价（股本溢价）”“本期减少见本附注七、44；”其他资本公积“本期增加系公司第一期股票期权激励计划确认的股份支付费用，本期减少是由于减持金达威股份。”

47、库存股

□适用 √不适用

48、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	2,524,733.96	19,395,930.04	67.65		19,395,862.40		21,920,596.36
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	1,290,705.15	20,247,622.44	67.65		20,247,554.80		21,538,259.95
可供出售金融资产公允价值变动损益	1,234,028.81	-851,692.40			-851,692.40		382,336.41
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	2,524,733.96	19,395,930.04	67.65		19,395,862.40		21,920,596.36

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

注：本期其他综合收益变动额为可供出售金融资产公允价值变动和权益法下在被投资单位金达威以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额。

49、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		2,160,088.11	2,160,088.11	
合计		2,160,088.11	2,160,088.11	

50、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	237,609,411.86	38,853,927.19		276,463,339.05
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	237,609,411.86	38,853,927.19		276,463,339.05

51、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,004,403,058.73	1,705,532,000.07
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,004,403,058.73	1,705,532,000.07
加：本期归属于母公司所有者的净利润	415,628,947.78	399,874,058.66
减：提取法定盈余公积	38,853,927.19	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	140,114,800.00	101,003,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,241,063,279.32	2,004,403,058.73

52、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,404,941,203.30	3,105,292,537.58	4,048,058,036.50	2,910,209,825.52
其他业务	29,296,804.11	20,933,162.25	21,671,292.78	12,211,775.97
合计	4,434,238,007.41	3,126,225,699.83	4,069,729,329.28	2,922,421,601.49

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
农业	4,404,941,203.30	3,105,292,537.58	4,048,058,036.50	2,910,209,825.52

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
生物制品	1,257,114,943.58	542,372,088.53	1,173,732,969.53	563,219,533.96
兽药	903,678,109.63	608,673,130.14	846,372,365.01	565,270,470.12
饲料	1,119,974,008.97	869,968,368.86	982,777,493.29	768,520,165.33
贸易	1,124,174,141.12	1,084,278,950.05	1,045,175,208.67	1,013,199,656.11

合计	4,404,941,203.30	3,105,292,537.58	4,048,058,036.50	2,910,209,825.52
----	------------------	------------------	------------------	------------------

(4) 主营业务（分地区）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
国内	4,196,611,323.78	2,986,445,671.08	3,836,515,872.54	2,773,082,805.05
国外	208,329,879.52	118,846,866.50	211,542,163.96	137,127,020.47
合计	4,404,941,203.30	3,105,292,537.58	4,048,058,036.50	2,910,209,825.52

(5) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司主营收入的比例 (%)
第一名	242,267,056.49	5.50
第二名	102,286,141.25	2.32
第三名	71,273,283.27	1.62
第四名	56,620,441.01	1.29
第五名	50,470,625.80	1.15
合计	522,917,547.82	11.87

53、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	7,060,556.31	7,122,311.08
教育费附加	5,184,186.77	5,255,370.72
资源税		
房产税	8,259,487.19	7,636,902.79
土地使用税	8,811,484.07	9,294,691.14
车船使用税	428,757.51	73,254.73
印花税	2,466,282.60	1,970,477.93
水资源税	843,675.00	
环境保护税	75,940.92	
其他	1,200,822.30	808,371.34
合计	34,331,192.67	32,161,379.73

54、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
销售薪酬及费用	258,296,787.49	253,061,984.81
销售服务费	159,739,888.95	157,549,308.25
办公费	573,184.71	818,539.88

港口及仓储费	14,375,929.13	10,289,148.95
差旅费	4,756,382.98	4,075,341.73
广告宣传费	8,223,658.33	6,887,279.36
包装费	7,752,427.65	6,167,861.22
保险费	2,298,104.74	2,211,465.01
交通费	1,616,329.64	1,589,354.29
招标费	5,996,752.38	5,522,796.37
其他	15,579,167.21	18,371,424.45
合计	479,208,613.21	466,544,504.32

55、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	117,649,319.29	116,836,092.42
折旧及摊销	35,628,404.01	45,138,743.07
信息咨询费及会费	3,732,180.73	2,663,253.54
租赁费	2,791,981.90	2,372,232.90
业务招待费	5,156,622.47	5,492,463.92
修理费	22,531,395.09	18,259,934.21
交通费	9,172,163.69	9,591,986.86
差旅费	4,416,282.94	4,453,669.13
物业水电费	7,392,741.06	6,061,737.44
存货盘亏或盘盈	1,173,344.31	6,807,559.00
中介机构服务费	5,654,603.20	5,535,599.47
会议费	953,193.78	1,190,860.95
通讯费	2,920,965.52	2,867,251.95
办公费	2,080,510.32	2,156,864.45
排污费	3,432,850.45	6,680,827.37
股份支付费用	20,012,331.34	
其他	30,862,254.29	25,950,891.57
合计	275,561,144.39	262,059,968.25

56、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
研发人工成本	44,694,947.17	39,222,097.99
研发管理费用	44,192,351.94	29,421,524.19
研发直接费用	75,270,363.05	40,082,956.39
其他费用化支出	2,433,158.94	6,752,551.71
合计	166,590,821.10	115,479,130.28

57、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	42,799,956.45	44,126,459.75

利息收入	-3,922,484.13	-10,766,018.42
汇兑损益	1,774,743.88	3,357,969.31
金融机构手续费	3,589,967.67	3,144,740.70
其他	131.00	2,603.00
合计	44,242,314.87	39,865,754.34

58、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	12,266,648.71	3,625,304.60
二、存货跌价损失	5,074,487.64	23,475,822.96
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失	706,289.08	4,229,335.25
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	18,047,425.43	31,330,462.81

59、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
科技项目研发经费补助	225,400.00	1,580,346.68
递延收益摊销确认	3,048,268.49	
代扣代缴个人所得税手续费返还	130,126.16	
饲料加工企业补贴		172,000.00
合计	3,403,794.65	1,752,346.68

60、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	149,273,288.95	108,328,409.29
处置长期股权投资产生的投资收益	21,617.61	116,462,129.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		

处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益	2,015.84	213,694.94
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	67,937,590.79	65,209,661.55
合计	217,234,513.19	290,213,894.78

其他说明：

注：本期发生额中“其他”为银行理财产品收益。

61、公允价值变动收益

适用 不适用

62、资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置	1,885,512.39	-829,389.55
合计	1,885,512.39	-829,389.55

63、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	6,440,619.45	3,688,060.74	6,440,619.45
其他	3,181,287.56	1,921,821.65	3,181,287.56
合计	9,621,907.01	5,609,882.39	9,621,907.01

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
政府奖励	3,356,482.43	1,673,146.00	与收益相关
税收贡献奖励	26,346.59	46,971.66	与收益相关
职工安置补贴	491,327.27	1,126,959.30	与收益相关
拆迁补助	2,566,463.16	840,983.78	与资产相关
合计	6,440,619.45	3,688,060.74	

其他说明：

适用 不适用

64、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	374,485.38		374,485.38
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	4,498.00	38,848.00	4,498.00
其他	757,124.97	1,960,172.06	757,124.97
合计	1,136,108.35	1,999,020.06	1,136,108.35

65、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	65,367,327.53	69,276,352.38
递延所得税费用	5,641,346.00	-254,847.30
合计	71,008,673.53	69,021,505.08

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	521,040,414.80
按法定/适用税率计算的所得税费用	78,156,062.22
子公司适用不同税率的影响	64,648.21
调整以前期间所得税的影响	

非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,546,110.50
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	9,062,563.05
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	5,641,346.00
权益法核算的联营企业的损益的影响	-22,390,993.34
研发费用加计扣除的影响	-5,830,042.80
其他	758,979.69
所得税费用	71,008,673.53

其他说明：

适用 不适用

66、其他综合收益

适用 不适用

详见

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-851,692.40	467,674.88
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-851,692.40	467,674.88
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	20,247,622.45	-7,071,883.10
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	67.65	305,390.68
小计	20,247,554.80	-7,377,273.78
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	19,395,862.40	-6,909,598.90

注：本期“可供出售金融资产产生的利得（损失）金额”为本公司所持有的哈工智能股价变动；本期“按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额”为本公司在按照权益法核算的被投资单位金达威公司其他综合收益中享有的份额。

67、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到利息收入	3,922,484.13	10,766,018.42
收到科研资金补助款、政府奖励款等各种奖励款	3,462,536.93	5,440,407.42
收到保险赔付款	1,901,696.49	2,051,551.37
收到处理废旧物资款	682,002.95	1,242,838.30
收集团拨付研发项目经费	1,100,000.00	
收延庆厂租赁费	1,000,000.00	
收疫苗开发款	13,500,000.00	
收到保证金等各种往来款	67,894,257.20	77,514,079.62
合计	93,462,977.70	97,014,895.13

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
各种付现费用	460,945,666.55	420,004,949.30
付保证金	19,159,689.96	26,506,017.00
往来款项	46,262,223.14	31,103,061.21
其他	30,631,097.48	50,342,986.26
合计	556,998,677.13	527,957,013.77

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财利息收入	71,978,406.64	69,122,265.87
银行理财到期还本	3,511,100,000.00	3,124,000,000.00
合计	3,583,078,406.64	3,193,122,265.87

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财	3,287,700,000.00	3,600,000,000.00
合计	3,287,700,000.00	3,600,000,000.00

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
控股子公司乾元浩生物股份有限公司向北京农发生物制药有限公司拆借资金	7,000,000.00	
合计	7,000,000.00	

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
控股子公司乾元浩生物股份有限公司偿还北京农发生物制药有限公司拆借资金	7,000,000.00	
原子公司中牧泰州生物有限公司支付中牧公司撤资款		60,000,000.00
合计	7,000,000.00	60,000,000.00

68、现金流量表补充资料**(1). 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	450,031,741.27	425,592,737.22
加：资产减值准备	18,047,425.43	31,330,462.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	124,545,127.02	141,267,927.63
无形资产摊销	43,699,066.40	39,059,266.92
长期待摊费用摊销	3,356,025.28	3,099,359.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,885,512.39	829,389.55
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	374,485.38	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	42,799,956.45	44,126,459.75
投资损失（收益以“-”号填列）	-217,234,513.19	-290,213,894.78
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	5,641,346.01	-48,242.08
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		10,926,580.44
存货的减少（增加以“-”号填列）	-106,717,593.35	-108,300,181.36
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-146,787,649.84	-156,680,424.40
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-53,272,610.87	61,506,971.81
其他	20,012,331.34	
经营活动产生的现金流量净额	186,380,649.72	202,496,413.25
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		

现金的期末余额	840,816,325.23	495,506,981.87
减：现金的期初余额	495,506,981.87	1,065,650,656.15
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	345,309,343.36	-570,143,674.28

注：“其他”为股票期权本期确认的股份支付费用。

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	840,816,325.23	495,506,981.87
其中：库存现金	190,996.96	557,052.30
可随时用于支付的银行存款	809,554,379.08	494,881,680.18
可随时用于支付的其他货币资金	31,070,949.19	68,249.39
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	840,816,325.23	495,506,981.87
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

70、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

71、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金	5,301,926.71	6.8632	36,388,183.40
美元	5,301,926.71	6.8632	36,388,183.40
应收账款	845,931.16	6.8632	5,805,794.74
美元	845,931.16	6.8632	5,805,794.74
其他应付款	112,558.65	6.8632	772,512.52
美元	112,558.65	6.8632	772,512.52
短期借款	2,050,900.00	6.8632	14,075,736.88
美元	2,050,900.00	6.8632	14,075,736.88
应付账款	2,801,195.40	6.8632	19,225,164.27
美元	2,801,195.40	6.8632	19,225,164.27

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

72、套期

适用 不适用

73、政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

74、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

本期公司以所属保山厂非货币性资产出资 169,420,374.75 元、现金出资 329,625.25 元，合计出资 169,750,000 元（持股 48.5%），与普莱柯生物工程股份有限公司（现金出资 162,750,000 元、持股 46.5%）、中信现代农业投资股份有限公司（现金出资 17,500,000 元、持股 5%）共同组建中普生物制药有限公司。

本期公司现金出资 2,020,000 元（持股 50.5%），与日本全药工业株式会社现金出资 1,980,000 元（持股 49.5%）共同出资成立中牧全药（南京）动物药品有限公司。

本公司能够控制上述新设子公司，本期纳入合并范围。

6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
乾元浩生物股份有限公司	北京	北京	生产	52.92		设立投资
中普生物制药有限公司	保山	保山	生产	48.5		设立投资
山东胜利生物工程有限公司	山东	山东	生产	55		非同一控制下合并取得
湖北中牧安达药业有限公司	湖北	湖北	生产	80		设立投资
内蒙古中牧生物药业有限公司	内蒙古	内蒙古	生产	100		设立投资
中牧南京动物药业有限公司	南京	南京	销售	100		同一控制下合并取得
中牧全药(南京)动物药品有限公司	南京	南京	生产	50.5		设立投资
中牧农业连锁发展有限公司	北京	北京	销售	100		同一控制下合并取得
南通中牧饲料贸易有限公司	南通	南通	销售	70		设立投资
成都华罗生物科技有限公司	成都	成都	生产	90.6		设立投资
兰州中牧药械科技有限公司	兰州	兰州	生产	100		同一控制下合并取得
中牧智合(北京)生物技术有限公司	北京	北京	研发	60		同一控制下合并取得

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

公司通过持有的表决权和相关协议赋予投资方能够聘任被投资方董事会多数成员, 当前能够主导被投资方的相关活动。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
乾元浩生物股份有限公司	47.08	1,110.72		15,664.59
中普生物制药有限公司	51.5	-1,000.91		17,024.09
山东胜利生物工程有限公司	45	3,561.34		13,632.52
湖北中牧安达药业有限公司	20	-183.75		2,046.65
中牧全药(南京)动物药品有限公司	49.5	-18.24		179.76
南通中牧饲料贸易有限公司	30	11.70		297.63
成都华罗生物科技有限公司	9.4	-42.43		73.25
中牧智合(北京)生物技术有限公司	40	1.85		65.04

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
乾元浩生物股份有限公司	22,184.30	26,954.82	49,139.12	15,861.72	5.11	15,866.83	21,268.87	27,058.66	48,327.53	17,398.32	16.15	17,414.47
中普生物制药有限公司	18,149.85	15,308.18	33,458.03	401.55		401.55						
山东胜利生物工程有限公司	28,575.45	34,877.33	63,452.78	25,278.44	540.00	25,818.44	17,075.84	33,329.88	50,405.72	20,178.88		20,178.88
湖北中牧安达药业有限公司	5,445.30	7,296.80	12,742.10	2,508.82		2,508.82	10,693.73	3,658.73	14,352.46	3,200.45		3,200.45
中牧全药(南京)动物药品有限公司	349.40	13.92	363.32	0.17		0.17						
南通中牧饲料贸易有限公司	1,361.99	20.06	1,382.05	389.97		389.97	1,440.71	26.70	1,467.41	514.31		514.31
成都华罗生物科技有限公司	521.43	2,536.68	3,058.11	842.03	1,436.82	2,278.85	801.97	2,757.34	3,559.31	863.08	1,465.56	2,328.64
中牧智合(北京)生物技术有限公司	509.05	497.96	1,007.01	844.41		844.41	226.27	138.62	364.89	206.92		206.92

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
乾元浩生物股份有限公司	42,596.66	2,359.22	2,359.22	8,432.92	38,062.76	-236.36	-236.36	-910.25
中普生物制药有限公司	19.00	-1,943.52	-1,943.52	-3,150.20				
山东胜利生物工程有限公司	43,294.33	7,914.10	7,407.50	4,962.35	42,328.61	5,870.22	5,870.22	8,475.68
湖北中牧安达药业有限公司	14,643.94	-918.74	-918.74	178.69	21,678.76	2,204.24	2,204.24	1,688.49
中牧全药(南京)动物药品有限公司	-	-36.85	-36.85	-91.77				
南通中牧饲料贸易有限公司	4,494.03	38.99	38.99	-101.30	5,081.38	102.37	102.37	371.05
成都华罗生物科技有限公司	926.79	-451.41	-451.41	22.79	1,530.80	-1,975.51	-1,975.51	-146.96
中牧智合(北京)生物技术有限公司	1,001.18	4.62	4.62	715.41	1,079.11	3.18	3.18	-400.94

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
厦门金达威集团股份有限公司	厦门	厦门	生产	21.57		权益法

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
流动资产	1,816,223,522.78		1,689,122,832.83	
非流动资产	2,770,753,919.19		1,635,372,747.15	
资产合计	4,586,977,441.97		3,324,495,579.98	
流动负债	756,223,003.17		432,989,550.84	
非流动负债	810,096,044.99		400,585,287.83	
负债合计	1,566,319,048.16		833,574,838.67	
少数股东权益	2,108,672.24		6,932,171.48	
归属于母公司股东权益	3,018,549,721.57		2,483,988,569.83	
按持股比例计算的净资产份额	651,101,174.94		534,554,340.23	
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值				
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		2,872,622,719.43		2,084,623,655.02
净利润		686,164,740.68		465,031,845.64
终止经营的净利润				
其他综合收益		94,551,526.43		-32,459,126.32
综合收益总额		780,716,267.11		432,572,719.32
本年度收到的来自联营企业的股利		53,076,436.40		28,316,236.80

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	57,221,584.71	55,943,399.13
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,278,185.57	3,739,941.24
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,278,185.57	3,739,941.24

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	632,973.76			632,973.76
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	632,973.76			632,973.76
(3) 其他				
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	632,973.76			632,973.76
(五) 交易性金融负债				
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计				

量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
中国牧工商集团有限公司	北京	生产销售	113,205.16	49.91	49.91

本企业最终控制方是中国农业发展集团有限公司。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

“附注九.1 在其他主体中的权益”

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

“附注九.3 在合营企业或联营企业中的权益”

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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
南京梅里亚动物保健有限公司	联营
厦门金达威集团股份有限公司	联营
宜兴市中牧生物佐剂科技有限公司	联营

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广汉市生化制品有限公司	其他
上海优耐特生物医药有限公司	其他
广西华桂源种禽有限公司	其他
中亚动物保健品有限公司	集团兄弟公司
中牧南京实业有限公司	集团兄弟公司
东方马都（天津）有限公司	集团兄弟公司
中牧南通物流贸易发展有限公司	集团兄弟公司
中国乡镇企业有限公司	集团兄弟公司
郑州中亚动物保健品有限公司	集团兄弟公司
江苏中牧倍康药业有限公司	集团兄弟公司
北京中蜜科技发展有限公司	集团兄弟公司
中牧（天津）国际贸易有限公司	集团兄弟公司
中国农垦集团有限公司	集团兄弟公司

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

厦门金达威集团股份有限公司	维生素	105,193,970.08	80,243,696.50
中国牧工商集团有限公司	乳清粉、玉米等	247,774,042.65	111,508,506.67
中牧南京实业有限公司	电费	261,298.31	206,221.27
北京中蜜科技发展有限公司	蜂蜜	32,441.00	
中牧(天津)国际贸易有限公司	牛肉	33,160.00	
江苏中牧倍康药业有限公司	盐酸多西环素等		642,510.68

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国牧工商集团有限公司	销售化药原料、氨基酸、全能键等	25,805,015.33	23,950,911.19
南京梅里亚动物保健有限公司	鸡胚、去离子水等费用	3,242,165.42	9,116,477.73
中牧南京实业有限公司	能源费	116,426.40	
江苏中牧倍康药业有限公司	全能键等	1,537,942.67	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

√适用 □不适用

A. 关联方采购：经公司第七届董事会 2018 年第一次临时会议审议批准，公司及所属企业继续向中国牧工商集团有限公司采购部分生产经营用大宗原料，2018 年度预计发生金额为 35,000 万元；经公司第七届董事会 2019 年第一次临时会议审议批准，公司及所属企业根据实际需要与市场行情继续向厦门金达威集团股份有限公司采购生产原料，2018 年度预计发生金额为 25,000 万元。

B. 关联方销售：经公司第七届董事会 2019 年第三次临时会议审议批准，公司及所属企业继续委托中国牧工商集团有限公司出口部分产品（包括生物制品、饲料添加剂和兽药），委托采取代理或销售两种方式，2018 年度预计发生金额为 4,000 万元。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

□适用 √不适用

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
中国牧工商集团有限公司	房产	3,551,572.00	3,551,572.00
中国牧工商集团有限公司	土地	3,092,138.00	3,092,138.00

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

关联租赁情况说明：经公司第六届董事会第九次会议审议批准，公司控股子公司乾元浩继续租用中牧公司及其所属企业在郑州的土地、在南京的土地及地上设备设施（不含南京厂鸡舍及其相关设施），租赁价格按照中介机构的评估价格确定，共计 664.38 万元/年。租赁期限均为 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

□适用 √不适用

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
南京梅里亚动物保健有限公司	30,000,000.00	2017.8	2019.8	
拆出				
广汉市生化制品有限公司	11,540,000.00	2002.2	2004.12	已全额计提坏账准备

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

□适用 √不适用

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

公司认购实际控制人中国农业发展集团有限公司所属子公司中国农垦集团有限公司、中农发置业有限公司开发建设的“北京市朝阳区双桥中路 10 号土地建设中央国家机关职工住宅项目”的部分职工住宅，预付购买房屋款项 35,640,000.00 元。

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中国牧工商集团有限公司	612,150.43		127,950.43	

应收账款	四川中牧饲料贸易有限责任公司	8,643,012.18	8,643,012.18	8,643,012.18	8,643,012.18
其他应收款	广汉市生化制品有限公司	11,540,000.00	11,540,000.00	11,540,000.00	11,540,000.00
其他应收款	广西华桂源种禽有限公司	1,267,804.60		1,267,804.60	
其他应收款	南京梅里亚动物保健有限公司	1,118,995.68		1,766,202.67	
其他应收款	中牧南京实业有限公司	289,465.67		173,039.27	
其他应收款	郑州中亚动物保健品有限公司	-		13,266.38	
其他应收款	中亚动物保健品有限公司	851,604.28		851,604.28	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广汉市生化制品有限公司	1,091,351.85	1,091,351.85
应付账款	中亚动物保健品有限公司	699,600.00	699,600.00
其他应付款	中国牧工商集团有限公司	254,497.07	
其他应付款	中国乡镇企业有限公司	245,031.97	245,031.97
其他应付款	南京梅里亚动物保健有限公司	32,569,869.89	30,217,869.88
其他应付款	中亚动物保健品有限公司	4,245,542.15	4,228,561.15
应付利息	南京梅里亚动物保健有限公司		1,176,000.01

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付**1、 股份支付总体情况**

√适用 □不适用

单位:股 币种:人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	11,146,240
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	因送股分红由 19.86 元/股变为 13.95 元/股 4 年
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

其他说明

2017 年 12 月 25 日, 公司召开 2017 年第三次临时股东大会, 审议通过《关于审议〈中牧股份第一期股票期权激励计划(草案修订稿)〉及其摘要的议案》、《关于制定〈中牧股份第一期股票期权激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权激励计划相关事宜的议案》。同时, 公司根据内幕知情人买卖公司股票情况的核查情况, 披露了《关于第一期股票期权激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查报告》(临 2017-057)。

2017 年 12 月 28 日, 公司召开第七届董事会 2017 年第六次会议及第七届监事会 2017 年第五次会议, 审议通过《关于向公司第一期股票期权激励计划激励对象授予股票期权的议案》。根据公司 2017 年第三次临时股东大会的授权, 董事会确定股票期权的授予日为 2017 年 12 月 28 日。第一期股票期权激励计划授予数量为 796.16 万份, 授予人数为 278 人, 行权价格为 19.86 元/股。

股票来源为向授予对象定向发行 A 股普通股股票。本计划有效期为自股票期权授予之日起至所有股票期权行权或注销完毕之日止，最长不超过 60 个月。本激励计划授予的股票期权自授予日起 24 个月内为等待期。

授予的股票期权的行权期、各期行权时间及可行权数量占获授期权数量比例：第一个行权期自授予日起 24 个月后的首个交易日起至授予日起 36 个月内的最后一个交易日当日止，可行权数量占获授期权数量比例 33%；第二个行权期自授予日起 36 个月后的首个交易日起至授予日起 48 个月内的最后一个交易日当日止，可行权数量占获授期权数量比例 33%；第三个行权期自授予日起 48 个月后的首个交易日起至授予日起 60 个月内的最后一个交易日当日止，可行权数量占获授期权数量比例 34%。

2018 年 5 月 18 日，公司 2017 年年度股东大会审议通过了《中牧股份 2017 年度利润分配预案》，公司 2017 年度利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本 429,800,000 股为基数，每股派发现金红利 0.3260 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股，共计派发现金红利 140,114,800 元，转增 171,920,000 股，分配后总股本为 601,720,000 股。

2018 年 11 月 12 日，公司第七届董事会 2018 年第七次临时会议及第七届监事会 2018 年第二次临时会议审议通过了《关于调整第一期股票期权激励计划股票期权数量及行权价格的议案》，同意将本次激励计划的股票期权数量由 796.16 万份调整为 1,114.624 万份，股票期权行权价格由 19.86 元/股调整为 13.95 元/股。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	20,012,331.34 元
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	20,012,331.34 元

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

公司 2019 年 1 月 8 日发布《关于“16 中牧 01”公司债券票面利率不调整的公告》、《关于“16 中牧 01”公司债券回售的公告》，决定不调整公司债券票面利率，存续期后 2 年（2019 年 2 月 26 日至 2021 年 2 月 26 日）的票面利率仍为 3.15%，债券持有人可选择将所持有的部分或全部债券回售给公司；公司债券本次回售金额为人民币 1,199,999,000 元，回售实施完毕后，“16 中牧 01”公司债券在上海证券交易所上市交易的数量为 1 手（总面值人民币 1,000 元）；公司 2019 年 4 月 4 日发布《关于“16 中牧 01”提前兑付兑息及摘牌的公告》，于 2019 年 4 月 16 日提前兑付“16 中牧 01”剩余本金并支付自 2019 年 2 月 26 日至 2019 年 4 月 16 日期间的利息。截至财务报告批准日公司已完成“16 中牧 01”本息总付。

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	145,616,240
经审议批准宣告发放的利润或股利	145,616,240

经公司第七届董事会第六次会议决议，公司拟以 2018 年期末总股本 601,720,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.42 元（含税），共计派发现金红利 145,616,240 元；同时，拟以资本公积转增股本的方式向全体股东每 10 股转增股本 4 股，转增后，公司总股本将增加至 842,408,000 股。该事项待 2018 年年度股东大会审议批准后实施。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换**(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

(2). 其他资产置换

□适用 √不适用

4、年金计划

□适用 √不适用

5、终止经营

□适用 √不适用

6、分部信息**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

√适用 □不适用

根据本公司内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为动物疫病防疫类、动物疫病治疗类、动物营养类及其他四个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在此基础上本公司确定了四个报告分部。这些报告分部是以本公司生产经营的产品范围为基础确定的。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

本期：

单位：万元 币种：人民币

项目	动物疫病防疫类	动物疫病治疗类	动物营养类	其他	分部间抵销	合计
营业收入	125,711.49	90,367.81	224,414.82	2,929.68		443,423.80
营业成本	54,237.21	60,867.31	195,424.73	2,093.32		312,622.57
销售费用	24,577.98	7,640.79	15,702.09			47,920.86
资产总额	264,479.01	110,988.73	62,070.51	358,102.05	110,991.27	684,649.03
负债总额	28,739.10	48,225.00	44,472.80	159,026.04	44,204.37	236,258.57

上期：

单位：万元 币种：人民币

项目	动物疫病防疫类	动物疫病治疗类	动物营养类	其他	分部间抵销	合计
营业收入	117,373.30	84,637.24	202,795.27	2,167.12		406,972.93
营业成本	56,321.95	56,527.05	178,171.98	1,221.18		292,242.16
销售费用	24,302.26	8,144.18	14,208.01			46,654.45
资产总额	213,472.05	90,999.29	57,824.81	337,356.20	71,359.19	628,293.16
负债总额	35,455.59	39,633.93	47,719.25	144,492.60	34,367.08	232,934.29

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	80,254,707.25	3,500,000.00
应收账款	167,216,554.91	134,265,919.76
合计	247,471,262.16	137,765,919.76

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	50,242,057.25	3,500,000.00
商业承兑票据	30,012,650.00	
合计	80,254,707.25	3,500,000.00

(3). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	8,643,012.18	3.63	8,643,012.18	100.00		8,643,012.18	4.25	8,643,012.18	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	228,758,794.59	95.99	61,542,239.68	26.90	167,216,554.91	193,715,147.06	95.29	59,449,227.30	30.69	134,265,919.76
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	911,179.65	0.38	911,179.65	100.00		926,179.65	0.46	926,179.65	100.00	
合计	238,312,986.42		71,096,431.51		167,216,554.91	203,284,338.89		69,018,419.13		134,265,919.76

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
四川中牧饲料贸易有限责任公司	8,643,012.18	8,643,012.18	100.00	正在处置中
合计	8,643,012.18	8,643,012.18	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

□适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期	100,185,484.48		
1 年以内	67,914,683.31	3,395,734.15	5.00
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	168,100,167.79	3,395,734.15	
1 至 2 年	862,821.00	86,282.11	10.00
2 至 3 年	292,995.88	58,599.18	20.00
3 年以上			
3 至 4 年	2,748,717.38	1,374,358.70	50.00
4 至 5 年	253,654.00	126,827.00	50.00
5 年以上	56,500,438.54	56,500,438.54	100.00
合计	228,758,794.59	61,542,239.68	

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)

未逾期	96,777,542.47		
1年以内	32,558,880.88	1,627,944.04	5.00
1年以内小计	129,336,423.35	1,627,944.04	
1至2年	4,211,154.07	421,115.41	10.00
2至3年	3,283,633.50	656,726.70	20.00
3至4年	253,654.00	126,827.00	50.00
4至5年	27,336.00	13,668.00	50.00
5年以上	56,602,946.14	56,602,946.15	100.00
合计	193,715,147.06	59,449,227.30	

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖南奥斯特商贸有限公司	460,858.42	460,858.42	100	有争议, 难收回
湖南金海鸿饲料科技有限公司	346,269.00	346,269.00	100	有争议, 难收回
新疆天康畜牧生物技术股份有限公司	104,052.23	104,052.23	100	有争议, 难收回
合计	911,179.65	911,179.65		

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,078,012.38 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

客户	与本公司关系	期末余额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	非关联方	18,582,388.00	1年以内	7.80
第二名	非关联方	15,972,789.98	1年以内	6.70
第三名	非关联方	10,999,304.27	1年以内	4.62
第四名	非关联方	9,259,418.15	1年以内	3.89

第五名	非关联方	9,169,220.45	1 年以内	3.85
合计		63,983,120.85		26.85

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	24,754,228.36	24,754,228.36
其他应收款	398,004,072.92	278,564,886.76
合计	422,758,301.28	303,319,115.12

其他说明:

适用 不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

适用 不适用

(3). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(4). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
乾元浩生物股份有限公司	24,754,228.36	24,754,228.36
合计	24,754,228.36	24,754,228.36

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
乾元浩生物股份有限公司	24,754,228.36	1年以上		否
合计	24,754,228.36	/	/	/

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	2,947,294.81	0.71	2,947,294.81	100.00		2,563,272.73	0.87	2,563,272.73	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	410,311,180.06	99.23	12,307,107.14	3.00	398,004,072.92	290,756,924.20	99.05	12,192,037.44	4.19	278,564,886.76
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	220,000.00	0.05	220,000.00	100.00		220,000.00	0.07	220,000.00	100.00	
合计	413,478,474.87		15,474,401.95		398,004,072.92	293,540,196.93		14,975,310.17		278,564,886.76

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
兰州正丰制药有限责任公司	2,947,294.81	2,947,294.81	100.00	预计收回可能性较小
合计	2,947,294.81	2,947,294.81	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
未逾期	393,114,773.88		
1 年以内	4,407,954.44	220,397.71	5.00
其中：1 年以内分项			

1 年以内小计	397,522,728.32	220,397.71	
1 至 2 年	491,116.02	49,111.60	10.00
2 至 3 年	237,284.98	47,457.00	20.00
3 年以上			
3 至 4 年	13,997.17	6,998.59	50.00
4 至 5 年	125,822.66	62,911.33	50.00
5 年以上	11,920,230.91	11,920,230.91	100.00
合计	410,311,180.06	12,307,107.14	

账龄	期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期	277,380,944.72		
1 年以内	768,433.76	38,421.68	5.00
1 年以内小计	278,149,378.48	38,421.68	
1 至 2 年	247,435.23	24,743.52	10.00
2 至 3 年	35,166.92	7,033.38	20.00
3 至 4 年	125,822.66	62,911.34	50.00
4 至 5 年	280,386.78	140,193.39	50.00
5 年以上	11,918,734.13	11,918,734.13	100.00
合计	290,756,924.20	12,192,037.44	

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款:

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
城建 103 工程队	220,000.00	220,000.00	100	预计收回可能性较小
合计	220,000.00	220,000.00		

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款:

适用 不适用

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 499,091.78 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	往来款项	124,233,790.01	1年以内	30.05	
第二名	往来款项	48,234,443.00	1年以内	11.67	
第三名	往来款项	37,401,084.75	1年以内	9.05	
第四名	往来款项	20,000,000.00	1年以内	4.84	
第五名	往来款项	17,664,078.07	1年以内	4.27	
合计	/	247,533,395.83	/	59.88	

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	555,372,484.05	6,000,000.00	549,372,484.05	383,602,484.05	6,000,000.00	377,602,484.05
对联营、合营企业投资	653,100,975.37		653,100,975.37	533,830,851.08		533,830,851.08
合计	1,208,473,459.42	6,000,000.00	1,202,473,459.42	917,433,335.13	6,000,000.00	911,433,335.13

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
四川中牧饲料贸易有限责任公司	6,000,000.00			6,000,000.00		6,000,000.00
南通中牧饲料贸易有限公司	1,400,000.00			1,400,000.00		

中牧农业连锁发展有限公司	6,211,141.02			6,211,141.02		
成都华罗生物科技有限公司	51,993,988.52			51,993,988.52		
湖北中牧安达药业有限公司	49,000,063.44			49,000,063.44		
内蒙古中牧生物药业有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
兰州中亚药械厂	42,300,459.53			42,300,459.53		
乾元浩生物股份有限公司	67,599,682.00			67,599,682.00		
中牧南京动物药业有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
山东胜利生物工程有限公司	87,323,626.68			87,323,626.68		
中牧智合(北京)生物技术有限公司	1,773,522.86			1,773,522.86		
中牧全药(南京)动物药品有限公司		2,020,000.00		2,020,000.00		
中普生物制药有限公司		169,750,000.00		169,750,000.00		
合计	383,602,484.05	171,770,000.00		555,372,484.05		6,000,000.00

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业										
二、联营企业										
厦门金达威集团股份有限公司	532,943,364.82	4,179,975.83	637.38	147,995,103.38	20,247,554.80	-8,446.12	53,076,436.40		652,280,478.93	
宜兴市中牧生物佐剂科技有限公司	887,486.26			-66,989.82					820,496.44	
小计	533,830,851.08	4,179,975.83	637.38	147,928,113.56	20,247,554.80	-8,446.12	53,076,436.40		653,100,975.37	
合计	533,830,851.08	4,179,975.83	637.38	147,928,113.56	20,247,554.80	-8,446.12	53,076,436.40		653,100,975.37	

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,134,211,746.21	1,329,447,428.09	1,926,146,326.99	1,250,873,466.63
其他业务	44,618,405.38	26,263,389.42	18,614,298.98	3,219,204.82
合计	2,178,830,151.59	1,355,710,817.51	1,944,760,625.97	1,254,092,671.45

(2) 主营业务(分行业)

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
农业	2,134,211,746.21	1,329,447,428.09	1,926,146,326.99	1,250,873,466.63

(3) 主营业务(分产品)

产品名称	本期发生额	上期发生额

	收入	成本	收入	成本
生物制品	860,900,584.07	335,167,001.15	816,303,437.83	381,647,089.80
兽药	135,527,666.74	97,147,308.02	122,522,953.37	86,252,259.92
饲料	1,109,921,914.05	870,164,898.91	974,387,977.07	770,990,370.77
贸易	27,861,581.35	26,968,220.01	12,931,958.72	11,983,746.14
合计	2,134,211,746.21	1,329,447,428.09	1,926,146,326.99	1,250,873,466.63

(4) 主营业务（分地区）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
国内	2,115,237,009.70	1,316,153,262.37	1,909,148,899.46	1,239,738,763.49
国外	18,974,736.51	13,294,165.72	16,997,427.53	11,134,703.14
合计	2,134,211,746.21	1,329,447,428.09	1,926,146,326.99	1,250,873,466.63

(5) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司主营收入的比例(%)
第一名	367,219,042.41	17.21
第二名	102,286,141.25	4.79
第三名	50,470,625.80	2.36
第四名	44,596,676.98	2.09
第五名	38,231,000.00	1.79
合计	602,803,486.44	28.24

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		11,579,700.00
权益法核算的长期股权投资收益	147,928,113.56	104,507,990.78
处置长期股权投资产生的投资收益	21,617.61	117,499,974.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	2,015.84	213,694.94
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	67,332,465.31	65,209,684.77
合计	215,284,212.32	299,011,044.94

6、其他

□适用 √不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,885,512.39	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,440,619.45	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,045,179.21	

其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-2,057,514.83	
少数股东权益影响额	-1,319,746.33	
合计	6,994,049.89	

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.85	0.6907	0.6907
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.67	0.6791	0.6791

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签名的2018年年度报告正本；
备查文件目录	载有法定代表人、财务负责人、会计主管签名并盖章的财务报表；
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
备查文件目录	报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》公开披露过的所有文件的正本及公告原稿。

董事长：王建成

董事会批准报送日期：2019年4月28日

修订信息

适用 不适用