

公司代码：600195

公司简称：中牧股份

# 中牧实业股份有限公司

## 2016 年半年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

| 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 | —       |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书            |
|----------|------------------|
| 姓名       | 梁传玉              |
| 电话       | 010-63702195     |
| 传真       | 010-63702196     |
| 电子信箱     | 600195@cahic.com |

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

|                            | 本报告期末            | 上年度末             | 本报告期末比上年<br>度末增减(%) |
|----------------------------|------------------|------------------|---------------------|
| 总资产                        | 5,823,671,328.54 | 4,390,361,446.42 | 32.65               |
| 归属于上市公司股东的净资产              | 3,173,949,500.44 | 3,037,190,513.73 | 4.50                |
|                            | 本报告期<br>(1-6月)   | 上年同期             | 本报告期比上年同<br>期增减(%)  |
| 经营活动产生的现金流量净额              | -190,996,348.73  | -125,221,375.52  | 不适用                 |
| 营业收入                       | 1,754,080,049.28 | 2,088,235,131.47 | -16.00              |
| 归属于上市公司股东的净利润              | 133,070,002.97   | 141,053,978.90   | -5.66               |
| 归属于上市公司股东的扣除非经<br>常性损益的净利润 | 126,398,911.70   | 139,297,484.73   | -9.26               |
| 加权平均净资产收益率(%)              | 4.29             | 4.80             | 减少0.51个百分点          |
| 基本每股收益(元/股)                | 0.3096           | 0.3282           | -5.67               |
| 稀释每股收益(元/股)                | 0.3096           | 0.3282           | -5.67               |

## 2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

|                                    |      |                              |             |              |            |    |
|------------------------------------|------|------------------------------|-------------|--------------|------------|----|
| 截止报告期末股东总数（户）                      |      |                              |             | 26,543       |            |    |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）             |      |                              |             | 0            |            |    |
| 前 10 名股东持股情况                       |      |                              |             |              |            |    |
| 股东名称                               | 股东性质 | 持股比例 (%)                     | 持股数量        | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |    |
| 中国牧工商（集团）总公司                       | 国有法人 | 52.49                        | 225,620,900 | 0            | 无          | 0  |
| 中央汇金资产管理有限责任公司                     | 其他   | 1.65                         | 7,070,300   | 0            | 未知         | 未知 |
| 中国证券金融股份有限公司                       | 其他   | 1.29                         | 5,554,437   | 0            | 未知         | 未知 |
| 全国社保基金一一六组合                        | 其他   | 1.26                         | 5,435,434   | 0            | 未知         | 未知 |
| 东北证券股份有限公司                         | 其他   | 0.84                         | 3,628,800   | 0            | 未知         | 未知 |
| 全国社保基金一一八组合                        | 其他   | 0.77                         | 3,312,956   | 0            | 未知         | 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       | 其他   | 0.70                         | 3,003,837   | 0            | 未知         | 未知 |
| 国信证券股份有限公司                         | 其他   | 0.54                         | 2,332,341   | 0            | 未知         | 未知 |
| 中国工商银行股份有限公司－博时精选混合型证券投资基金         | 其他   | 0.51                         | 2,199,873   | 0            | 未知         | 未知 |
| 中国工商银行股份有限公司－嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金 | 其他   | 0.48                         | 2,064,800   | 0            | 未知         | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                   |      | 公司未知上述股东间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。 |             |              |            |    |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明                |      | 不适用                          |             |              |            |    |

## 2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

## 2.4 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

## 三 管理层讨论与分析

2016 年上半年，国内动物疫情相对平稳，养殖行业正在经历深刻变革，畜禽存栏量总体下降。

同时，动物疫苗和兽药等行业监管政策面临重大变革（2016年7月22日，农业部、财政部联合下发《关于调整完善动物疫病防控支持政策的通知》，决定自2017年1月1日起调整完善重大动物疫病防控支持政策。公司相关公告刊载于2016年7月30日中国证券报、上海证券报和上交所网站），竞争企业竞相进行资源整合及布局调整，技术、产品和服务品质提升趋势明显，行业内竞争日趋激烈。

报告期内，公司主业板块的新建项目产能陆续释放，但国家政策的变化调整对原有行业生态及营销格局的影响已经显现。同时，监管部门提高产品质量标准以及客户需求的不断提升，导致公司运营成本增加，竞争形势日趋严峻。公司秉承“保护动物安全，关爱人类健康”的宗旨，不断夯实基础，扎实转型，创新组织效能，着力打造中国最大的现代畜牧业集成服务商，实现公司的转型升级发展。公司努力优化生物制品板块资源配置，创新技术服务模式，提高技术服务的深度和广度，稳固政府招采产品市场份额。同时通过加强技术营销队伍建设，加大集团客户开发力度，紧跟市场需求和政策监管要求进行新产品研发储备和技术改造升级，打造高端品质，并通过持续开展“美丽猪场”等活动提升品牌影响力，大力拓展市场化疫苗市场，维护了公司生物制品板块的竞争位势。化药业务板块通过持续开展科技创新，促进工艺技术水平的提升和产品链的延伸，通过开展营销模式创新，发挥公司集成优势实现板块业绩较快增长。饲料业务板块通过完善市场规划布局，推动数字营销、实证营销和协同销售，通过优化产品配方，完善产品线，推出定制产品、功能产品满足客户个性化需求，提升客户满意度。同时通过科学控制采购和生产环节成本、精确把握采购时机，实现了饲料板块业绩逆势上行。

### 3.1 主营业务分析

财务报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          | 1,754,080,049.28  | 2,088,235,131.47 | -16.00   |
| 营业成本          | 1,269,313,238.08  | 1,611,002,248.30 | -21.21   |
| 销售费用          | 176,018,328.14    | 170,497,063.01   | 3.24     |
| 管理费用          | 167,421,228.41    | 146,586,623.42   | 14.21    |
| 财务费用          | 12,306,015.40     | 2,836,808.35     | 333.80   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -190,996,348.73   | -125,221,375.52  | 不适用      |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,265,349,888.26 | 63,543,008.86    | 不适用      |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,087,811,210.24  | -18,976,156.73   | 不适用      |
| 研发支出          | 53,984,269.73     | 185,297,294.60   | -70.87   |

营业收入变动原因说明:主要为本期贸易商品收入同比降幅较大。

营业成本变动原因说明:主要为毛利率较低的贸易商品销售同比下降，使得成本下降。

销售费用变动原因说明:销售费用比上年略有增加，变化不大。

管理费用变动原因说明:主要为研发费用、无形资产摊销、修理费等支出增加。

财务费用变动原因说明:主要为本期计提的公司债利息。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为原材料采购成本增长而增加的支出。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为本期理财资金增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为本期收到公司债资金。

研发支出变动原因说明:主要为上期含购买研发大楼支付的款项及相关税费 13,286 万元。

### 3.2 行业、产品或地区经营情况分析

#### 3.2.1 主营业务分行业、分产品情况

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<br>(%) | 营业收入比<br>上年增减<br>(%) | 营业成本比<br>上年增减<br>(%) | 毛利率比上年增减<br>(%) |
| 农业        | 1,743,192,332.03 | 1,260,829,995.50 | 27.67      | -16.17               | -21.39               | 增加 4.80 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<br>(%) | 营业收入比<br>上年增减<br>(%) | 营业成本比<br>上年增减<br>(%) | 毛利率比上年增减<br>(%) |
| 生物制品      | 542,091,545.89   | 245,528,368.98   | 54.71      | 8.19                 | 11.39                | 减少 1.30 个百分点    |
| 兽药        | 316,228,817.42   | 210,481,077.01   | 33.44      | 29.34                | 16.61                | 增加 7.27 个百分点    |
| 饲料        | 328,503,199.14   | 257,112,012.37   | 21.73      | 16.87                | 16.90                | 减少 0.02 个百分点    |
| 贸易        | 556,368,769.58   | 547,708,537.14   | 1.56       | -47.15               | -44.28               | 减少 5.07 个百分点    |

主营业务分行业和分产品情况的说明:

贸易产品收入同比减少的主要原因是公司暂停开展玉米收储业务, 该业务在本报告期末开展。

#### 3.2.2 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 地区 | 营业收入             | 营业收入比上年增减 (%) |
|----|------------------|---------------|
| 国内 | 1,654,982,568.64 | -16.78        |
| 国外 | 88,209,763.39    | -2.72         |

## 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比, 会计政策、会计估计发生变化的, 公司应当说明情况、原因及其影响。

本报告期公司没有会计政策、会计估计变更事项。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的, 公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

本报告期, 公司没有重大会计差错更正事项。

4.3 与上年度财务报告相比, 对财务报表合并范围发生变化的, 公司应当作出具体说明。

报告期财务报表合并范围包括母公司和 11 家二级子公司。具体如下:

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位: 万元 币种: 人民币

| 被投资单位全称        | 公 司<br>类型 | 注 册<br>地 | 业 务<br>性质 | 注 册 资<br>本 | 经营范围               | 期 末 实 际<br>投资额 | 实 质 上 构<br>成 对 子 公<br>司 净 投 资<br>的 余 额 | 本 公 司<br>合 计 持<br>股 比 例 | 本 公 司<br>合 计 享<br>有 的 表<br>决 权 比<br>例 | 是 否<br>纳 入<br>合 并<br>范 围 |
|----------------|-----------|----------|-----------|------------|--------------------|----------------|----------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| 成都华罗生物科技有限公司   | 控股        | 成都       | 生产        | 5734.54    | 饲料产品<br>生产加工       | 5,199.40       | 5,199.40                               | 90.60%                  | 90.60%                                | 是                        |
| 湖北中牧安达药业有限公司   | 控股        | 湖北       | 生产        | 6125       | 兽药生产<br>销售         | 4,900          | 4,900                                  | 80.00%                  | 80.00%                                | 是                        |
| 四川中牧饲料贸易有限责任公司 | 控股        | 成都       | 销售        | 750        | 饲料原料<br>销售         | 600            | 600                                    | 80.00%                  | 80.00%                                | 否                        |
| 江西中牧饲料贸易有限公司   | 控股        | 南昌       | 销售        | 671        | 饲料原料<br>销售         | 545.55         | 545.55                                 | 80.00%                  | 80.00%                                | 否                        |
| 南通中牧饲料贸易有限公司   | 控股        | 南通       | 销售        | 200        | 饲料产品<br>生产加工<br>销售 | 140            | 140                                    | 70.00%                  | 70.00%                                | 是                        |
| 乾元浩生物股份有限公司    | 控股        | 北京       | 生产        | 12774      | 兽用生物<br>制品         | 6,759.97       | 6,759.97                               | 52.92%                  | 52.92%                                | 是                        |
| 内蒙古中牧生物药业有限公司  | 全资        | 内蒙       | 生产        | 6000       | 兽药、饲<br>料添加剂       | 6000           | 6000                                   | 100.00<br>%             | 100.00<br>%                           | 是                        |
| 中牧泰州生物有限公司     | 控股        | 泰州       | 生产<br>等   | 20000      | 畜牧产品<br>生产销售       | 12,000         | 12,000                                 | 60.00%                  | 60.00%                                | 是                        |

①四川中牧饲料贸易有限责任公司：公司正在办理转让手续，现长期投资余额为零，本年度未纳入合并范围。

②江西中牧饲料贸易有限公司：根据公司二届十九次董事会及二届十次监事会会议通过的关于控股子公司江西中牧饲料贸易有限公司实施改制的议案，该公司资产已全部拍卖，职工安置、税务及工商注销手续已完成，最终清算工作正在办理中。现长期投资余额为零，不纳入合并范围。

(2) 同一控制下合并方式取得的子公司

单位：万元 币种：人民币

| 被投资单位全称          | 子 公 司<br>类型 | 注 册 地 | 业 务 性<br>质 | 注 册 资<br>本 | 经营范围        | 期 末 实 际<br>投资额 | 实 质 上 构<br>成 对 子 公<br>司 的 净 投 资 的 余<br>额 |
|------------------|-------------|-------|------------|------------|-------------|----------------|------------------------------------------|
| 兰州中亚药械厂          | 全资          | 兰州    | 生产         | 200        | 兽药          | 6,474.33       | 366.91                                   |
| 中牧农业连锁发展有限公司     | 全资          | 北京    | 贸易         | 5000       | 兽药生产、<br>贸易 | 2,382.42       | 621.11                                   |
| 中牧南京动物药业有限公司     | 全资          | 南京    | 生产         | 1500       | 兽药生产        |                |                                          |
| 南京中亚动物保健品服务部     | 全资          | 南京    | 贸易         | 192        | 兽药、饲料<br>等  |                |                                          |
| 中牧智合（北京）生物技术有限公司 | 控股          | 北京    | 研发         | 1000       | 研发          | 665.56         | 177.35                                   |

(续下表)

| 被投资单位全称 | 本 公 司 | 本 公 司 | 是否纳 | 少数股 | 少数股 | 从母公司所有者权益 |
|---------|-------|-------|-----|-----|-----|-----------|
|---------|-------|-------|-----|-----|-----|-----------|

|                      | 合 计 持<br>股比例 | 合 计 享<br>有 的 表<br>决 权 比<br>例 | 入 合 并<br>范 围 | 东 权 益 | 权 益 中 用<br>于 冲 减 少<br>数 股 东 损<br>益 的 金 额 | 冲 减 子 公 司 少 数 股 东<br>分 担 的 本 期 亏 损 超 过<br>少 数 股 东 在 该 子 公 司<br>期 初 所 有 者 权 益 中 所<br>享 有 份 额 后 的 余 额 |
|----------------------|--------------|------------------------------|--------------|-------|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 兰州中亚药械厂              | 100%         | 100%                         | 是            |       |                                          |                                                                                                     |
| 中牧农业连锁发展有限公司         | 100%         | 100%                         | 是            |       |                                          |                                                                                                     |
| 中牧南京动物药业有限公司         | 100%         | 100%                         | 是            |       |                                          |                                                                                                     |
| 南京中亚动物保健品服务部         | 100%         | 100%                         | 是            |       |                                          |                                                                                                     |
| 中牧智合（北京）生物技术<br>有限公司 | 60%          | 60%                          | 是            | 61.62 |                                          |                                                                                                     |

(3) 非同一控制下合并方式取得的子公司

单位：万元 币种：人民币

| 被投资单位全称          | 子 公 司<br>类 型            | 注 册<br>地                     | 业<br>务<br>性<br>质         | 注 册 资<br>本     | 经 营 范<br>围                                                | 期 末 实 际 投 资 额                                                                                                            | 实 质 上<br>构 成 对<br>子 公 司<br>的 净 投<br>资 的 余<br>额 |
|------------------|-------------------------|------------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| 山东胜利生物工程<br>有限公司 | 控股                      | 山东                           | 生 产                      | 20,000         | 兽 药 生<br>产 销 售                                            | 8,732.36                                                                                                                 | 8,732.36                                       |
| 被投资单位全称          | 本 公 司<br>合 计 持<br>股 比 例 | 本 公 司<br>计 有 表<br>决 权 比<br>例 | 是 否<br>纳 入<br>合 并<br>范 围 | 少 数 股<br>东 权 益 | 少 数 股<br>东 权 益<br>中 用 于<br>冲 减 少<br>数 股 东<br>损 益 的<br>金 额 | 从 母 公 司 所 有 者 权 益<br>冲 减 子 公 司 少 数 股 东<br>分 担 的 本 期 亏 损 超 过<br>少 数 股 东 在 该 子 公 司<br>期 初 所 有 者 权 益 中 所<br>享 有 份 额 后 的 余 额 |                                                |
| 山东胜利生物工程<br>有限公司 | 55.00%                  | 55.00%                       | 是                        | 6,365.67       |                                                           |                                                                                                                          |                                                |

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。

董事长：胡启毅  
中牧实业股份有限公司  
2016 年 8 月 30 日