



安道麦股份有限公司

2018 年年度报告

安道麦股份有限公司作为全球作物保护领军企业之一，始终致力于“创简农业”，给农民提供高效的产品和服务，简便农民的耕作与生活，帮助农民发展。安道麦拥有最丰富且多元化的差异化优质产品线，凭借 6,600 人的优秀团队与全球一百多个国家的农民深入接触，向农民提供除草、杀虫和杀菌的解决方案，帮助农民提高产量。

更多重点信息及详细内容请参见报告附件。

2019 年 3 月

第一节 重要提示、目录和释义

- 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。
- 公司负责人兼法定代表人 Chen Lichtenstein、主管会计工作负责人（首席财务官）及会计机构负责人 Aviram Lahav 声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 所有公司董事均出席了审议本报告的董事会会议。
- 本报告中涉及的前瞻性陈述，譬如未来的计划和发展战略等，不以任何形式构成公司对投资者的实质承诺，投资者及其他相关人士均应当对此保持足够的投资风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，请投资者注意投资风险。
- 公司在第四节“九、公司未来发展的展望”中描述了公司未来发展战略、2019 年经营计划及未来可能面临的风险，敬请查阅。
- 公司经 2019 年 3 月 19 日召开董事会审议通过的利润分配预案为：以 2019 年 2 月 28 日的公司总股本 2,446,553,582 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.97 元人民币（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。
- 本报告及其摘要均分别以中、英文编制，在对中英文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要	9
第四节 经营情况讨论与分析	12
第五节 重要事项	35
第六节 股份变动及股东情况	50
第七节 优先股相关情况	57
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	58
第九节 公司治理	64
第十节 公司债券相关情况	69
第十一节 财务报告	70
第十二节 备查文件目录	177

释义

除非另作说明，本报告涉及的下述术语应参照下表中的释义内容：

释义项	释义内容
公司、本公司	安道麦股份有限公司
Adama Solutions	安道麦农业解决方案有限公司（Adama Agricultural Solutions Ltd.），为本公司的全资子公司，是按照以色列法律成立的以色列公司。
董事会	本公司董事会
监事会	本公司监事会
公司章程	本公司的公司章程
集团、本集团	本公司及其子公司
中国化工、中国化工集团	中国化工集团有限公司
农化公司	中国化工农化有限公司，为本公司的控股股东，是中国化工集团的全资子公司。
中国证监会	中国证券监督管理委员会
国泰君安	国泰君安证券股份有限公司
深交所	深圳证券交易所
国资委	国务院国有资产监督管理委员会
本报告	2018 年年度报告
财务报告	2018 年财务报告，包含在本报告之中。
报告期、当期、本年度	2018 年度
本次交易、本次重大资产重组	2017 年 7 月，本公司向农化公司发行 1,810,883,039 股 A 股购买其持有的 Adama Solutions 100% 股权。此外，公司向特定投资者非公开发行 104,697,982 股 A 股，募集配套资金。
《公司法》	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	《深圳证券交易所股票上市规则》

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	安道麦 A（B）	股票代码	000553（200553）
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	安道麦股份有限公司		
公司的中文简称	安道麦		
公司的外文名称	ADAMA Ltd.		
公司的外文名称缩写	ADAMA		
公司的法定代表人	Chen Lichtenstein		
注册地址	湖北省荆州市北京东路 93 号		
注册地址的邮政编码	434001		
办公地址	湖北省荆州市北京东路 93 号		
办公地址的邮政编码	434001		
公司网址	www.adama.com		
电子信箱	irchina@adama.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李忠禧	梁吉勤
联系地址	湖北省荆州市北京东路 93 号	湖北省荆州市北京东路 93 号
电话	0716-8208632	0716-8208232
传真	0716-8321099	0716-8321099
电子信箱	zhongxi.li@adama.com	Jiqin.liang@adama.com

投资者如有垂询，也可拨打 010-56718110 联系投资者关系经理王竺君。

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《大公报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券办

四、注册变更情况

组织机构代码	91420000706962287Q
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所	会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	会计师事务所办公地址	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
	签字会计师姓名	许育荪、马仁杰

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☐ 适用 ☒ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☒ 适用 ☐ 不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
国泰君安证券股份有限公司	上海市浦东新区商城路 618 号	朱文川、唐为杰	2017 年 8 月 2 日至 2019 年 12 月 31 日

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（千元）	25,615,119	23,819,568	7.54%	22,070,405
归属于上市公司股东的净利润（千元）	2,402,462	1,545,879	55.41%	369,076
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（千元）	859,448	382,275	124.82%	-92,340
经营活动产生的现金流量净额（千元）	2,002,139	3,958,389	-49.42%	4,237,145
基本每股收益（元/股）	0.9820	0.6601	48.77%	0.2200
稀释每股收益（元/股）	不适用	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率	11.68%	9.05%	2.63%	2.97%
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	同比增减	2016 年 12 月 31 日
总资产（千元）	42,812,505	39,613,922	8.07%	36,492,512
归属于上市公司股东的净资产（千元）	22,280,126	18,778,013	18.65%	16,917,794

是否存在公司债

☐ 是 ☒ 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1. 同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2. 同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

3. 境内外会计准则下会计数据差异原因情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

八、分季度主要财务指标

单位：千元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	6,499,510	6,526,748	5,928,627	6,660,234
归属于上市公司股东的净利润	2,032,027	330,754	179,661	-139,980
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	466,066	324,230	175,718	-106,566
经营活动产生的现金流量净额	-215,819	995,337	675,039	547,582

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

九、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：千元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,959,005	-3,000	17,682	2018 年在欧洲因先正达收购案发生剥离，故有相应数额。
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）	21,089	14,628	5,418	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期损益	-	1,147,797	829,068	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-15,671	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	17,303	22,204	-	
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	不适用	-	19	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,719	4,036	348	
减：所得税影响额	442,664	6,390	5,616	
少数股东权益影响额（税后）	-	-	385,503	
合计	1,543,014	1,163,604	461,416	

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 公司业务概要

一、报告期内从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求？

否

本公司在中华人民共和国注册成立。

集团主要从事非专利作物保护产品的开发、生产及销售，是全球领先的作物保护公司之一。集团通过其遍布全球各地的约 60 家子公司向大约 100 个国家的农民提供解决方案。

2018 年集团作为全球领先的非专利作物保护解决方案公司（按销售额计算），在全球作物保护行业的众多公司中综合排名第六。集团的业务模式整合了终端客户覆盖、登记法规经验以及全球研发和生产实力，从而为集团提供了显著的竞争优势，使得集团可以在全球各地的重点市场，针对农民的需求引入新型差异化产品。

2018年12月，公司更名为安道麦股份有限公司，标志着合并交易进程抵达最后一座里程碑，业务统一纳入“安道麦”这一全球品牌旗下，凸显了整个集团以农民为中心、致力于推动全世界农业发展的郑重承诺。

公司继续挖掘与中国化工集团旗下其他企业的合作机遇，也将放眼整个中国市场探寻与其他各种企业的合作潜力，以便充分利用自身的市场优势。

安道麦一直与先正达和中国其他与农业有关的主要经营者携手合作，寻找彼此加深合作的机遇。为此有关公司都在探索各种举措，例如尝试在某些具体区域内促成特定产品共享渠道，或抓住机会实现运营设施的高效利用。

集团的主要经营区域集中在欧洲、北美、拉美、亚太，以及印度、中东与非洲地区。总体而言，集团的产品销售覆盖全球大约一百个国家。

集团的业务重点是开发、生产与营销非专利作物保护产品，这些产品通常分为除草剂、杀菌剂、杀虫剂以及其他可保护农作物和其他作物的产品，主要用于除草、杀虫及防病，同时也利用自身专业优势为非农用途（消费者或专业解决方案）开发、生产、出售类似产品。

此外，集团也充分利用自身在农业及化工领域的核心实力开展若干个其他非农领域的业务，当然单独任一领域于集团整体而言规模均不重大。此类业务主要包括：（1）生产和销售食品补充剂、食用色素、口感及口味增强剂、及营养强化剂原料；（2）用于香水、化妆品、护肤品及清洁剂的香精产品；（3）工业类产品生产；以及（4）其他非重大业务。

集团所处的宏观经济环境的趋势、事件及重大发展可能对集团的经营业绩和发展产生重大影响。相关影响因素在不同的地理区域、对集团的不同产品可能产生不同的影响。由于集团拥有广泛的产品组合、业务覆盖众多区域，因此这些因素对某一具体年份与在数年中积累产生的影响是不同的，有时甚至可能与其他影响因素相互抵消而减弱。此外，集团业务及业绩受全球性、地域性及其他因素的影响，包括：人口变化、经济增长及生活水平的提高、大宗农产品价格、原材料成本和全球能源价格的剧烈波动、作物保护新技术的发展、产品专利到期以及非专利产品产量增长、农业市场及天气条件变动、监管变化、政府政策、全球港口及货币政策、以及金融市场。

更多重要信息及详情请参见附件。

二、主要资产重大变化情况

1. 主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资本	无重大变化
固定资产	无重大变化
无形资产	主要为从先正达购买的无形资产（与中国化工集团收购先正达相关的资产转让与剥离中的一部分，参见后文详述）
在建工程	在建工程转为固定资产

2. 主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模(千元)	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益情况(千元)	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
Adama Solutions 股权投资	通过重大资产重组收购	18,792,113	以色列以及全球范围	公司治理	公司治理	2,121,352	84%	否
其他情况说明								

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求？

否

全球作物保护市场规模约为640亿美元，集团正是其中非专利作物保护的领军企业，集团认为下述优势为自身利用农业及作物保护行业的有利趋势提供了可持续的竞争优势及基础：

- 非专利市场领军地位。** 作为非专利市场的成功领军企业，集团对行业具备深入了解，积累了全球最广泛的非专利产品资源以及广博的登记实力，从而为全球各地的农民提供具有附加价值的高效解决方案，覆盖各种主要作物。得益于丰富的产品种类（没有一种单一原药占集团2018年销售额5%以上）、以及广泛的地域覆盖，集团的业务布局更加多元化，提高了业务稳定性。集团将继续提高市场份额，进一步巩固市场领导地位，保持以农民为核心，扩大产品组合。此外，由于全球作物保护市场趋势继续向非专利产品倾斜，集团所擅长且专注的市场领域不断扩大。市场趋势的转变是因为发现、开发全新且高效的有效成分面临着成本和风险的高企，结果导致公司的原研型竞争对手每年推出的新型成分大幅减少。集团在非专利市场积累的优势使得集团能够结合自身研究、技术和专业知识，综合利用各大研发型公司的非专利保护产品，为集团提供了有别于研发型公司的相对竞争优势，使得集团能够加强现有产品组合，并引入独特的复配产品、制剂和应用方法。同时，集团的全球市场覆盖、登记实力以及生产设施使其具备有别于其他非专利公司的竞争优势。
- 全球市场覆盖及新兴市场优势。** 集团广泛覆盖全球市场，在行业名列前茅。根据菲利普斯麦克杜格尔咨询公司（Phillips McDougall，以下简称“菲利普斯”）2017年评估结果（《2017年行业纵览——农业服务》），集团全球销售额在非专利保护公司中排名第一。集团产品销往全球100多个国家，地域覆盖广泛分散，区域占比平衡。根据2018年各区域的销售贡献比重，欧洲占27%，拉丁美洲占24%，北美占19%，亚太占16%，印度、中东及非洲占

14%。平衡的地域覆盖扩大了集团业务增长点，分散了具体国家、气候、作物和种植季节对集团业务的影响。集团在新兴市场的业务实力尤为突出，增速有望超过发达国家市场，而且2018年新兴市场的贡献占集团销售额一半以上。过去20年间，集团针对重点新兴市场进行战略性投资，建立重要的销售及营销架构，包括巴西（1998年）、中东欧（2004年）和印度（2009年）。

- **独特的国内市场地位及渗透优势。**集团相信Adama Solutions与中国区运营和商务基础设施的整合，奠定了坚实基础；又有控股股东中国化工的独特关系作支撑，集团因此拥有了渗透中国这一最大且农业增速最快市场的显著优势。随着合并交易的完成，集团成为为数不多的、充分整合国内商务及运营基础的全球作物保护公司之一。集团将利用国内的基础设施和关系优势建立中国作物保护市场的领导地位，并充分利用全球优质品牌在国内市场的高度影响力。作为中国化工集团的成员之一，集团相信能够凭借自身的独特优势，抓住高速增长、但高度碎片化的国内作物保护市场的整合潮流。在成为中国作物保护领军企业的同时，将公司布局中国的生产设施纳入全球生产运营架构，将使集团能够更加有效地开发并商业化前沿的差异化产品，在关键原药上具备更强有力的成本优势，加强全球供应链优化，从而提高整个组织的运营效率，确保销售收入和利润率双增长。
- **业务实现纵向整合全球覆盖。**集团业务纵向贯穿全球营销、销售及分销、产品登记、生产和研发，是真正实现完整价值链覆盖的为数不多的非专利作物保护公司之一，并通过合并交易进一步加强了整合优势。因此，集团能够结合农民需求、天气条件、政府政策及法规的动态变化，对产品及运营进行有效管理，并抓住价值链各节点产生的价值。集团拥有设备精良、具备世界一流水准的生产设施，满足全球行业领先标准和水平，约80%的产品是内部生产和/或配制加工。集团在产品开发、化学合成和制剂生产的各个方面具备丰富的知识、专业实力和经验，并对整个供应链形成完整控制，为集团提供了成本优势，使得集团能够迅速应对市场挑战、捕捉市场价值。此外，集团建立了全球登记网络，在100多个国家拥有本土登记实力，能够在几乎所有的重要市场高效地引入新产品，为农民提供完整的作物保护解决方案。过去五年，集团专业的登记团队共获得约1,150张新产品登记证。随着全球监管要求日益趋严，这一实力将变得更加重要。集团在各个战略市场的本土销售团队与当地经销商和终端用户建立了紧密联系，更加了解市场需求，进一步加强了集团的销售和营销实力，在批发商、零售商及农民三个层面推动需求增长，使集团积累宝贵的市场洞察，加深对市场的理解。
- **多元差异化的产品供应。**针对各地域市场及各类作物的具体需求，集团为农民提供更加差异化、混合多元的产品组合及解决方案，以提供综合的解决方案为基础，满足全球客户的独特需求。为实现“创简农业”的宗旨，集团依托品牌向农民提供各类产品，包括高价值差异化产品、大宗型非专利产品、以及越来越多的独特复配产品和制剂、先进创新型产品及服务，以便向各个地区的农民提供解决方案，提高所有主要作物的产量。集团广泛的产品组合包括120多种集中管理的原药及1,000多种复配产品及制剂。
- **经验丰富、决策自主的管理团队。**集团管理层对作物保护行业拥有深入了解，将保持集团的领导地位及财务实力作为工作重心，是一支具有粘聚力、协调统一的管理团队，具备丰富的知识、专业技能和经验，可指引着整个集团实现领军全球的愿景。集团认为公司应该赋权于员工，从业绩最优秀的人才中挑选领导者，因此，集团的管理层成员拥有成功管理集团业务、制定并执行集团战略的长期经验，让集团能够持续保持盈利性增长。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

更多重点及详情，请参见附件。

销售收入：全年销售收入强劲增长，产品组合差异化日益提升推动业务强劲增长。公司在国内继续以通过本地经销网络销售自有品牌的制剂产品为先，同时借助公司的全球商务网络促进自有品牌制剂产品的出口和经销，减少向其他中间商销售未经复配的原药产品。在业绩强劲增长的同时，需求上涨，也促成了价格走高的整体市场环境，从而弥补了货币疲软的不利影响，也使供应紧张和采购成本增加的影响得以传导至下游。

毛利润：全年毛利同比增加，原因是产品组合优化后销量强劲增加以及销售价格提升；这些因素综合起来，在抵消高企的原料和中间体采购成本、供应短缺以及疲软货币（主要为巴西雷亚尔和印度卢比）的不利影响之外还有富余。

息税前利润：息税前利润本年大幅增加，主要得益于因先正达收购案而在欧洲和美国出售登记资源产生的一次性资本收益。另外也是因为在支撑了销售额大幅提升的同时继续严控运营成本。

财务费用与投资收益（包括公允价值改变带来的损益）：全年财务费用与投资收益净额稍有增长，反映了遵照新会计准则则将将除利息收入归类为销售收入后的影响。如果不考虑会计准则变化的影响，全年财务费用同比下降，主要原因是债务水平降低促使利息成本下降，以及资产负债表头寸产生的外汇收入；而报告期内以色列消费物价指数上浮导致与其挂钩的债券成本增加，一定程度上抵消了上述因素。

税前利润：全年税前利润大幅高于去年，原因如前述，在欧洲和美国出售登记资源产生了一次性资本收益。

净利润：全年净利润大幅高于去年，原因如前述，在欧洲和美国出售登记资源产生了一次性资本收益。剔除这一收益后，净利润低于去年创下的历史最佳水平，主要原因是由于公司预计未来期间将使用可抵扣亏损，因此于 2017 四季度确认了相关递延所得税资产列入报表，使得 2017 年的税项费用低于常规水平。

营运资金：与去年同期相比，营运资金增加，支持了报告期销售额增长的强劲势头。即便由于为销售季节提前储备产品，库存水平升高，但供应链严格有效的管理使库存天数在消化吸收上涨的采购成本之后仍然保持了历史最佳纪录。与去年同期相比，销售大幅增加的同时应收账款也相应增加，但由于继续对信用账期严格控制，应收账款天数接近同时期历史最佳水平。应收账款的一部分增幅被应付账款增加所抵销。

现金流：尽管销售增长强劲需要增加营运资金，但公司在过去一年中仍然实现了坚挺的经营现金流；但总体与去年相比有所下降，不过去年公司的增长速度也更为缓和。本年度在增长强劲且采购成本总体走高的形势下，公司仍然保持创造自由现金流。

杠杆水平：年末资产负债表净负债仅略高于 2017 年 12 月 31 日的净负债水平，净负债/息税折旧及摊销前利润(EBITDA) 的比率为 0.7，与去年持平。

二、主营业务分析

1. 概述

请参阅“经营情况讨论与分析”一节中“一、概述”中的相关内容。

2. 收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：千元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	25,615,119	100%	23,819,568	100%	7.54%
分行业					
化学原料及化工产品制造业	25,615,119	100%	23,819,568	100%	7.54%
分产品					
农业用药	23,874,564	93.2%	22,033,564	92.5%	8.36%
非农业业务	1,740,555	6.8%	1,786,004	7.5%	-2.54%
分地区					
欧洲	6,983,002	27.26%	7,107,131	29.84%	-1.75%
北美	4,849,616	18.93%	4,363,301	18.32%	11.15%
拉美	6,172,800	24.10%	5,050,377	21.20%	22.22%
亚太	4,028,688	15.73%	4,428,364	18.59%	-9.03%
印度、中东及非洲	3,581,013	13.98%	2,870,395	12.05%	24.76%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求？

否

单位：千元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
化学原料及化工产品制造业	25,615,119	17,084,943	33.30%	7.54%	10.91%	-6.09%
分产品						
农业用药	23,874,564	15,900,035	33.40%	8.36%	11.34%	-7.84%
分地区						
--	--	--	--	--	--	--

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近一年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2018年	2017年	同比增减
农业用药	销售量	吨	629,310	523,672	20.2%
	生产量	吨	495,680	479,319	3.4%
	库存量	吨	216,895	194,987	11.2%

相关数据同比发生 30%以上变动的原因说明：

□ 适用 √ 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：千元

行业分类	项目	2018年		2017年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
化学原料及化工产品制造业	材料费（采购成本）	13,337,242	78%	11,280,306	73%	18%
化学原料及化工产品制造业	人工成本	995,743	5.8%	968,455	6%	2.8%
化学原料及化工产品制造业	折旧费	656,364	3.8%	607,161	4%	8.1%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

□ 是 √ 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（百万元）	1,598
前五名客户合计销售金额占年度销售金额比例	6.2%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	1.5%

主要客户其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（百万元）	3,114
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	23.3%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	9.5%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用**3. 费用**

单位：千元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	4,630,117	4,280,335	8.17%	
管理费用	893,107	1,041,294	-14.23%	
财务（收入）/ 费用	552,707	1,205,286	-54.14%	主要为汇率对金融资产和负债的影响
研发费用	441,897	360,478	22.59%	

4. 研发投入☒ 适用 ☐ 不适用

集团创新、研发和登记部门(IDR)负责管理和协调所有产品的研究、开发及登记注册事务。

总体而言，作为一家非专利产品生产商，集团主要针对原创型产品的化合物开发生产工艺和登记数据。与研发型公司发现原创型产品的开发成本相比，开发和登记非专利产品节约了大量时间和成本，使得集团能够开发广泛且多元化的、以非专利产品为主、且开发成本更为合理的产品组合。即便如此，鉴于全球监管要求日益严格，非专利作物保护市场的发展态势以及市场竞争日益激烈，将新产品引入市场仍然需要可观的开发和登记投入。

集团的开发和登记活动主要包括：针对原药以及新的专利到期产品开发化工生产工艺；开展生物和农学试验，满足监管要求；建立原药和制剂登记档案，从而支持各区域的产品登记；基于现有产品开发创新复配以及差异化的制剂产品，简化生产工艺。此外，集团还开发了数款创新型物质，此类创新型物质是集团在证明外部化合物有效后，以收购的化合物为基础进一步开发获得的。集团开发产品的生物用途并在目标国家进行登记，并进行生产工艺化学开发。

为了充分利用农化市场的未来机遇，集团着力打造领先业内的作物保护产品线，以为世界各地的农民提供增值解决方案为目标，以未来若干年专利到期的有效成分为基础。最新专利到期的各种有效成分将被开发成新的混剂和制剂，结合新型制剂和给药技术，以更有效的方式付诸生产，从而为农民创造真正独特且差异化的增值解决方案。集团通过这一路径努力夯实双重竞争优势——既要在有效成分专利到期后实现市场首发上市，又要调动集团布局全球的运营能力发挥后向整合优势占据

成本主导地位。

目前，集团在以色列、印度、巴西和中国建有化学研发中心。在化学研发之外，集团通过外部承包方在包括中国在内的若干个国家以登记为目的开展开发活动，此类开发形式有时利用了集团独家拥有的知识，有时是集团和承包方共同开发的知识、或者承包方独家拥有的知识。

目前，集团在以色列、中国、印度、美国和巴西建有分析实验室。实验室的职责包括开展产品质量保证测试，其中部分实验室亦承担登记试验的任务。

集团销售的物料和产品需要集团在生产和营销的不同阶段在各目标销售国进行登记。集团在欧洲、以色列、拉丁美洲、巴西、北美、印度和亚洲建有开发和登记中心，在全球100多个国家拥有专业的登记团队。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	254	241	5.39%
研发人员数量占比	3.84%	3.63%	0.21%
研发投入金额（千元）	441,897	360,478	22.59%
研发投入占营业收入比例	1.73%	1.51%	0.22%
研发投入资本化的金额（千元）	-	--	--
资本化研究投入占研发支出的比例	-	--	--

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5. 现金流

单位：千元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	24,593,756	24,072,684	2.16%
经营活动现金流出小计	22,591,617	20,114,295	12.32%
经营活动产生的现金流量净额	2,002,139	3,958,389	-49.42%
投资活动现金流入小计	2,441,670	265,113	820.99%
投资活动现金流出小计	3,395,794	1,552,852	118.68%
投资活动产生的现金流量净额	-954,124	-1,287,739	-25.91%
筹资活动现金流入小计	196,246	3,752,157	-94.77%
筹资活动现金流出小计	3,087,776	2,116,038	45.92%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,891,530	1,636,119	-276.73%
现金及现金等价物净增加额	-1,684,110	4,030,511	-141.78%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

经营活动产生的现金流量：尽管销售强劲增长，需要营运资金增加来支撑，公司在过去一年仍然创造了稳健的营运现金流，但数额上对比去年有所下降。

投资活动产生的现金流量：投资活动所使用的净现金流量主要体现为产品登记、其他无形和固定资产投资，扣除欧洲市场剥离部分产品获得的一次性现金后的净额，也包括先正达在欧洲市场转让的产品。

筹资活动产生的现金流量：2018年筹资活动产生的净现金流量反映了公司凭借强有力的现金流量水平，偿还银行贷款，从而降低了杠杆水平。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

说明同上。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：千元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	628,257	19.42%		否
公允价值变动损益	-979,334	-30.27%	主要是汇率对金融资产和负债产生的影响	否
资产减值	230,999	7.14%		否
资产处置损益	1,966,616	60.78%	处置无形资产产生的收益	否
营业外收入	15,653	0.48%		否
营业外支出	35,966	1.11%		否

四、资产及负债状况

1. 资产构成重大变动情况

单位：千元

项目	2018 年末		2018 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	6,233,089	14.56%	7,868,858	19.82%	-5.26%	
应收账款	6,516,912	15.22%	5,109,981	12.87%	2.35%	
存货	9,247,343	21.60%	7,488,238	18.86%	2.74%	
投资性房地产	4,094	0.01%	4,408	0.01%	0.00%	
长期股权投资	108,350	0.25%	102,383	0.26%	-0.01%	
固定资产	6,629,621	15.49%	6,141,490	15.47%	0.02%	
在建工程	433,784	1.01%	803,421	2.02%	-1.01%	
短期借款	572,774	1.34%	2,280,912	5.74%	-4.40%	
长期借款	235,819	0.55%	514,320	1.3%	-0.75%	
无形资产	5,677,388	13.26%	4,036,588	10.17%	3.09%	

2. 以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：千元

项目	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提的 减值	本期购买 金额	本期出售 金额	期末数
金融资产							
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	23,000		-	-	23,095		46,095
2. 衍生金融资产	455,153	-682,388	401,867	-	471,597	-128,503	517,726
3. 其他权益工具投资	91,090	-	469	-	-	-	91,559
金融资产小计	569,243	-682,388	402,336	-	494,692	-128,503	655,380
其他	207,442	-24,437	-	-	-	-130,200	52,805
上述合计	776,685	-706,825	402,336	-	494,692	-258,703	708,185
金融负债	789,050	662,620		-	-		1,451,670

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 适用 √ 不适用

3. 截至报告期末的资产权利受限情况

报告期末本公司所有权受限制的资产包括：货币资金52,940,000元，主要是银行票据保证金存款；固定资产6,143,000元，主要用于借款抵押；其他非流动资产131,039,000元，主要为资产证券化保证金及诉讼保证金。

五、投资状况

1. 总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（千元）	上年同期投资额（千元）	变动幅度
36,640,029	31,757,508	15.37%

2. 报告期内获取的重大股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4. 金融资产投资

(1) 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

√适用 □不适用

单位：千元

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额（如有）	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
银行	无	否	期权合约	52,274	2018年6月18日	2019年5月5日	52,274	7,575,830	-4,265,136	无	3,362,968	15.06%	-189,404
银行	无	否	远期合约	15,911,923	2018年7月27日	2019年3月19日	15,911,923	29,064,199	-33,341,886	无	11,634,236	52.10%	-441,943
合计				15,964,197	--	--	15,964,197	36,640,029	-37,607,022	--	14,997,204	67.16%	-631,347
衍生品投资资金来源				自有资金									
涉诉情况（如适用）				不适用									
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）				2017年12月30日									
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）				无									
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）				上述交易为与银行进行的短期货币套期交易。 集团所做交易不在市场上公开交易。该交易仅在集团适用公司与适用银行之间进行直至交易到期，因此不存在市场风险。 关于信用风险和流动性风险，集团只选择重要、大型银行合作，此外集团与部分银行签署了由国际掉期与衍生品协会发布的协议。 关于操作风险，目前集团使用相关电脑软件作为所有交易的后台系统。 不涉及法律风险。 进一步降低上述风险的控制措施包括： - 相关子公司在集团政策下制定了非常详细的指南，经子公司董事会财务报表委员会批准。该指南主要详细规定了对冲政策、有权进行套期的被授权人、工具及区间等内容。当期集团内唯一进行套期的子公司是安道麦农业解决方案有限公司及其子公司。 - 相关子公司采用管理设计程序和控制措施，监控工作流程和套期交易，并且开展季度和年度审计。 - 相关子公司的财务总监参与风险控制工作，监督套期交易的会计处理。 相关子公司的内部审计部门每两到三年对所有流程进行审计。									

已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	上述为相关子公司和银行进行的短期货币套期交易。 职责分工如下所述： 相关子公司通常聘用外部专家进行公允价值评估。相关子公司仅针对货币进行对冲，相关交易简单（包括期权合约和远期外汇合约）且期限不长。有关公允价值评估办法，请参见报告的第十一节“价值”。相关子公司的会计部门提供汇率，外部专家提供所有其他参数。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司以规避市场波动风险、套期保值为目的开展的衍生品投资业务，与公司日常经营需求紧密相关，符合有关法律、法规的规定，且公司制定了《汇率风险套期管理政策》，加强了风险管理和控制，有利于规避和控制经营风险，提高公司抵御市场风险的能力，不存在损害公司和全体股东利益的情况。

5. 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募 集 年 份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2017	非公开发行股份	155,999.99	28,921	31,729	0	0	0%	126,352	不适用	0
合计	--	155,999.99	28,921	31,729	0	0	0%	126,352	--	0
募集资金总体使用情况说明										
2017 年 12 月 27 日，公司收到募集资金。关于募集资金使用的详细信息，请参见 2018 年 3 月 29 日披露的《2017 年募集资金存放及实际使用情况专项报告》、2018 年 8 月 28 日披露的《2018 年上半年募集资金存放及使用情况专项报告》以及 2019 年 3 月 21 日披露的《2018 年募集资金存放及使用情况专项报告》。										

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
淮安农药制剂中心项目	否	24,980	24,980	0	0	0.00%	2019	不适用	不适用	不适用
产品开发和注册登记	否	93,507	93,507	13,103	13,103	14%	2019	不适用	不适用	不适用
ADAMA 固定资产投资	否	66,204	66,204	5,913	5,913	9%	2019	不适用	不适用	不适用
中介费用及交易税费	否	13,600	13,600	9,905	12,713	93%		不适用	不适用	不适用
承诺投资项目小计	--	198,291	198,291	28,921	31,729	--	--		--	--
超募资金投向										
不适用										
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具)	不适用									

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
体项目)										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用。 第八届董事会第五次会议于 2018 年 6 月 25 日批准使用募集资金人民币 27,653 万元用于置换预先投入募投项目的自筹资金。公司于 2018 年已完成上述置换。请参阅 2018 年 6 月 26 日发布的《关于使用部分募集资金置换先期投入公告》(公告编号 2018-32)。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用	尚未使用的募集资金目前保存在募集资金专户中, 将继续用于募投项目。									

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
途及去向										
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用									

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司在报告期不存在募集资金变更项目情况。

注：公司董事会于 2019 年 3 月 19 日批准公司变更部分募投项目用于支付收购江苏安邦电化有限公司 100%股权的款项。公司拟以此收购项目替换淮安农药制剂中心及安道麦固定资产投资项目，详情请参阅有关配套融资的各份文件，但本次变更募集资金用途事宜尚需提交公司股东大会审议批准。本次变更募投项目资金数额为人民币 40,008 万元，占计划募集资金总额的 20.18%。有关详情，请参阅本公司于 2019 年 3 月 21 日在巨潮网（www.cninfo.com.cn）发布的《关于变更募集资金用途的公告》以及有关收购事宜的公告。

六、重大资产和股权出售

1. 出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

与中国化工收购先正达相关的资产转移与剥离

2017 年 5 月，中国化工完成收购先正达公司（以下分别简称“先正达”和“先正达交易”）。考虑到自身业务的发展，同时协助中国化工获得收购先正达的监管批准，安道麦农业解决方案有限公司与中国化工及先正达商定剥离数个安道麦产品（以下简称“剥离产品”），同时先正达向安道麦转让具有相似特性和经济价值的若干产品（以下简称“转移产品”）。在美国自先正达接收转让产品并剥离产品已于 2017 年完成，欧洲市场涉及有关产品的转让和剥离则于 2018 年一季度完成。

2. 出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：千元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
Adama Solutions	子公司	开发、生产及销售农药及其他行业中间体、食品添加剂、合成香精产品主要用于出口	720,085	35,203,576	15,526,029	23,386,214	3,224,288	2,372,249

报告期内取得和处置子公司的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业格局与趋势

1. 作物保护行业竞争格局

（1）全球作物保护行业竞争格局

全球作物保护市场由五家大型跨国公司主导，其中四家的作物保护业务（不包含种子业务）年销售额均超过40亿美元。过去三年中，业内巨擘完成了数宗并购交易，包括：陶氏与杜邦合并成立科迪华，拜耳收购孟山都，富美实从杜邦买入其产品线主体，涵盖了在研产品及其研发架构。另一宗业已完成的交易则是先正达收购案。同年，印度联磷（UPL）宣布收购爱利思达，交割已于2019年1月完成。尽管如此，作物保护行业总体而言仍呈现为大量本土生产商在各自国家与跨国公司相互竞争的分散局面。集团认为作物保护市场的准入门槛较高，但不同地区的市场准入要求存在差异性。

根据集团自身掌握的信息，集团在所有作物保护企业中是全球最大的非专利作物保护解决方案公司（按销售额计算）。2018年涵盖原研公司及非专利原药公司的全球综合排名中，集团位列第六；根据咨询机构AgbioInvestor对2018年全球作物保护行业销售总额所做的初步估算，集团同年所拥有的全球市场份额约为6%。

集团的竞争对手是在自身原研产品专利到期后继续生产和销售该产品的跨国原研公司以及其他植保公司。根据集团的经验，在多数情况下，在一款产品专利到期后的数年里，原研公司在该产品的市场份额下降至约60%至70%，由于原研公司继续生产该产品，甚至引导该产品的市场价格和销售条款，非专利作物保护公司需要与原研公司竞争，同时也相互竞争剩余的市场份额。

由于原研公司及其他跨国非专利作物保护公司一般同样建有全球营销和分销网络，集团在其覆盖的所有市场与之存在竞争关系。此外，一些规模较小的研发型公司亦与集团存在竞争。而其他不具备全球营销和分销网络的非专利作物保护公司一般在其所在地区与集团存在本土竞争。

（2）中国作物保护行业的竞争格局

自2000年以来，我国化工行业的规模已经发展为全球最大。在化工行业中，农化行业亦取得了发展，数千家企业投资于生产设施建设，绝大部分产能均用于出口，通过小型和大型公司销往海外，其中包括集团及其竞争对手。产能的增加以及国内产品的价格水平和竞争力影响着整个行业的竞争格局。但是随着中国制造成本上涨的趋势，产自中国的产品价格水平也相应走高。这一走势源自环保投入的成本增加，也是因为中国加强了监管，手段包括限制发放生产许可、关停工厂以及处以罚金等。部分工厂关停，另一些工厂中断生产，因此在2018年，包括集团产品在内的农化产品均出现了短缺。采购价位走高、产品供应紧俏的形势预计将持续到2019年。

2. 作物保护行业的发展趋势

过去数年出现的一些新兴趋势可能将改变行业的竞争格局:(1)相较于专利产品而言,非专利产品的市场份额持续提高,主要原因是专利到期的速度快于新专利的获批速度;(2)部分非专利公司不断扩大规模,增强实力(包括通过公司并购及收购产品),可能将在目前被其忽略的地区与集团产生竞争;(3)虽然覆盖规模尚为有限,规模较小的公司开始进入准入门槛较低的市场;(4)我国农化行业的发展;(5)跨国原研公司在部分市场引发价格竞争并/或延长客户的信用期;以及(6)作物保护行业的领军企业相互并购。

结合行业的发展趋势,集团认为下述因素对于公司的成功至关重要:(1)在不同国家、客户和供应商中建立的公司声誉、品牌,公司具备的专业知识与积累的行业知识;(2)财务实力、恢复及持续增长能力,使集团能够在具备并购同业公司的潜在机遇下落实贯彻自身的发展战略,有能力迅速把握富有吸引力的业务机遇来丰富自身的产品组合,扩大运营规模;(3)获得资金资源和合理融资条件的渠道,使集团能够开展投资活动并确保回报。

(二) 公司发展战略

集团始终致力于成为全球作物保护行业的领军企业。集团计划通过下述战略实现该目标:

■ **利用集团的差异化产品组合增强并提高自身的市场地位。**集团计划通过有效地向市场引入差异化的、能够高效满足农民需求的优质产品,继续推动业务增长。为此,集团将利用雄厚的研发和登记实力,继续为农民提供独特且便于使用的解决方案。此外,集团针对行业中最成功且经过商业验证的原药进行研究,提高其效用和药效,并通过开发新型独特混剂和先进制剂,为市场带来额外的价值。这些创新产品旨在为农民提供更优良的解决方案,支持他们应对面临的挑战,包括病虫害问题,以及与转基因种子的使用相关的日益严重的抗性问题及虫害防治不足的问题。

为了给农民提供差异化实惠,增强业务的可持续性,在将现有登记产品扩展到其他作物和地区的同时,集团战略的一项重要内容是推动产品组合向附加值更高的创新解决方案转型。此类解决方案包括高毛利、高价值、工艺复杂的非专利产品,也包括独特的复配混剂和制剂,以及受专利和其他知识产权保护的创新型新产品。事实证明,集团在过去数年显著提高了独特的复配产品和制剂在产品研发中的比重。未来数年,集团产品销售开始体现产品研发向创新、差异化解决方案的转型,这一转变将为集团销售额和盈利水平的进一步增长提供重要推动力。面向这一转型,也为了利用农化市场的未来机遇,集团已加强了开发系列领先作物保护产品的力度,寄望于未来专利过期的有效成分为全球农民提供提高附加值的解决方案。这些最新专利过期的有效成分将被研制成全新混剂和制剂,结合新型复配和给药技术,以更高效的方式投放生产,从而为农民创造出真正独特和差异化的增值解决方案。集团以这种方式不遗余力地打造双重竞争优势——既要成为有效成分专利过期后将新产品推向市场的首发者,也要借助加强生产配套的后向整合优势增强全球运营能力来获取成本领先地位。

■ **连接中国与世界。**集团一直致力于成为我国的全球作物保护领军企业,在商务和运营方面均实现领军水平,并由此推动未来在全球范围的增长。

目前,我国是全球第三大农业市场,并且是增长速度最快的市场之一。不仅如此,集团相信,长远来看中国有望发展成为全球最大的作物保护市场。而且,由于我国市场碎片化程度高,跨国农化公司的渗透水平有限,集团相信这为集团利用中国市场尚未挖掘的巨大潜力并获取更多市场份额提供了独一无二的机遇。此外,在过去数十年中,无论是从原材料和化学中间体的供给、原药的合成、以至终端产品的配制生产,我国均已成为全球作物保护行业领先的生产中心。

集团计划利用自身在国内的市场地位、与中国化工的关系、以及与安道麦农业解决方案有限公司的合并效应,扩大国内市场的覆盖度,目前,集团已经在国内新建生产设施。公司也已经与安道麦农业解决方案有限公司及农化公司在作物保护及相关领域的其他国内子公司开展商务合作。合并交易及上述商务合作为集团提供了运营设施和商务基础,建立了国内领先的分销网络。集团相信以此为基础,集团将成为为数不多的、拥有国内外充分整合的商务和运营基础的全球作物保护公司之一。

通过建设国内运营设施以及合并交易,集团将利用合成生产与制剂加工的纵向整合、全球供应链以及物流实力,实现节约成本、提高利润率和效率的目标。特别是集团新建成的南京研发中心将为其全球研发工作夯实有力支撑,服务于集团不断增加的产品研发需求,确保集团向国内及全球市场引入先进技术。集团预计通过引入研发要求更高的、先进、新型原药及中间体,将推动创造可观的产品需求。此外,位于江苏省、运用前沿技术的制剂中心将成为集团向国内及全球市场引入具有成本优势的作物保护解决方案的平台。

集团预计凭借自身在国内的独特地位和实力,包括与中国化工的关系,对于有意进入国内市场的外国公司以及希望开拓全球市场的国内公司而言,集团将会成为他们选择的合作伙伴。除了合并交易与商务合作外,集团正在评估战略合作项目以

及筛选出的收购机会，以便进一步巩固国内的商务和运营平台。

■ **继续巩固新兴市场地位。**在发展国内平台的同时，集团在重点新兴农业市场建立了强有力的领先地位，如拉丁美洲、印度、亚洲和东欧，新兴市场占集团全球销售额的一半左右。过去数年中，为了在新兴市场建立直接的准入渠道和分销实力，集团在墨西哥、哥伦比亚、智利、波兰、塞尔维亚、捷克、斯洛伐克及韩国成功完成收购整合。此外，集团在众多高增长市场实施直接“走向市场”战略，包括印度、印度尼西亚、越南和南非，利用直销团队在零售商和农民层面推动需求增长。集团计划继续在增长潜力高的重点新兴市场进行业务投资。集团强有力的全球平台以及在新兴市场建立的领先的商务基础使得集团能够抓住全球的增长机遇，继续推动盈利性增长。

■ **提高销售额及盈利水平。**集团相信通过专注于实施集团战略，对营运资金进行谨慎管理，集团拥有足够的实力和运营基础提高盈利水平。随着集团继续朝差异化、高毛利的产品组合转型，持续加强产品研发，特别是随着众多高价值产品、独特的复配产品和制剂，乃至创新专利型产品的研发工作日益提升，集团将进一步实现销售额和利润率水平的提升。此外，集团计划通过进一步渗透高增长市场，继续推动销售额的增长，包括中国、巴西（及其他拉丁美洲重点市场）、印度、俄罗斯、乌克兰（及其他东欧重点市场）。集团相信在国内建设的生产设施将有助于集团在全球市场降低成本、提高生产效率、改善分销物流并降低库存水平。

近年来，集团专注于扩大和改善自身业务、基础设施和品牌。除了进一步投资建设国内的运营设施外，集团认为全球各地的现有设施基本上足以支持集团销售额进一步的增长，使得集团可以享受规模经济的优势，继续提高盈利水平。

■ **继续利用全球产品整合和品牌重塑计划的契机。**作为“创简农业”努力的方向之一，集团投入可观资源用于整合全球业务，在全新的“安道麦”品牌下理顺销售和分销工作。在全球品牌下，集团统一了品牌架构，通过把产品分为“前沿产品”和“基础必需品”两个类别，对数百个本土品牌和产品名进行简化，并进一步通过创新、独特的产品包装予以区分、突出产品特色，提高“安道麦”品牌的认知度。通过上述项目，集团不断简化给农民提供的产品组合，提高市场地位。

长期而言，集团将提供更多的数字解决方案，加强与全球各地的经销商及农民的直接交流与互动。集团相信以农民为中心的业务策略、现代的全球品牌、以及尖端的前沿技术，将为集团继续实现盈利性增长提供强有力的基础。

■ **着眼长远发展，寻求收购机遇，扩大市场覆盖，丰富产品组合。**纵观其发展历程，集团在全球各地成功完成并整合了众多补强型收购。集团将继续探寻收购、授权以及合资机遇，以实现扩大市场覆盖度，提高市场地位，使自身产品组合进一步差异化。根据集团计划，收购工作将主要集中在高增长地区，特别是有意提高市场份额的新兴市场，也将重视能够打通创新资源渠道的并购机遇。集团将继续遵循仔细筛选而后促成整合的实践经验。

（三）2019年经营计划

2019年，大宗作物商品价格仍处压力之下，农民收益水平也将继续面临挑战，但公司预计业务将出现温和增长。总体而言，在不断完善产品组合以及持续引入新产品的推动下，集团预计凭借销售量的增长及定价环境总体走强，销售额将保持增长。然而，由于行业主要公司试图在巴西及拉丁美洲的其他市场维护自身的市场份额，这些地区的销售价格将继续面临压力，公司预计定价总体走高的程度将较为有限。

定价环境总体走强，有望在一定程度上抵偿原药采购成本保持高位的影响。供应持续紧张的态势，预计将继续推高原材料以及原药采购成本。

集团将继续加强营业费用管理，特别是继续提升营运资金效率及业务质量。

2019年，集团将继续实施综合全面的产品开发战略，包括继续推动创新及研发部门的发展及投资，关注产品开发的各个方面，从产品开发、登记证的申请、到先进的制剂产品及创新型给药技术、以及差异化复配产品的开发，并进一步投资加强化学研发实力。

集团也将继续专注于自身全球原药合成布局转型的优化与落实，通过这一长期项目确保集团的原药合成架构与集团确定的产品研发机遇保持统一。

不仅如此，集团在未来一年将继续重点加强中国商务及运营业务的建设，包括全面整合公司与农业解决方案有限公司的商务及运营活动，也包括为未来可能完成的收购做各项准备工作。

集团持续不断地投资IT设备的升级改造及扩大，以及以色列及中国生产设施的企业资源规划（ERP）项目改造。

注：上述经营计划不以任何形式构成公司对投资者的业绩承诺，公司建议投资者应当对此保持足够的投资风险认识，并且

应当理解公司经营计划与业绩承诺之间的差异。

（四）公司资金需求计划

集团通过自身权益及外部负债为经营活动提供资金。外部融资的主要形式是安道麦农业解决方案有限公司发行的长期债券。

集团获得外部融资的其他渠道包括：（1）长期银行贷款；（2）短期银行贷款；以及（3）供应商信贷。此外，集团拥有可观的现金结余及尚未使用的银行贷款额度。

（五）公司面临的风险与对策

集团面临的主要风险因素来源于经济环境、行业趋势以及集团自身的独特特点，具体包括（列举顺序不代表风险排序）：

汇率波动

虽然公司合并财务报表的列报货币为人民币，但公司主要子公司安道麦农业解决方案有限公司的合并财务报表采用美元为列报货币及记账本位币，而安道麦农业解决方案有限公司在运营、销售及原材料采购中涉及多种货币。因此，公司业绩受销售货币对采购货币的汇率波动的影响。集团面临的主要风险敞口来自于欧元、以色列谢克尔及巴西雷亚尔，其他货币带来的风险敞口较小。如果美元对公司经营涉及的其他货币走强，则以美元计价的销售额减少；如果美元对公司经营涉及的其他货币走弱，则以美元计价的销售额增加；

就年度业绩而言，欧洲市场约占安道麦农业解决方案有限公司销售额的27%，因此欧元的长期走势可能影响集团业绩及盈利水平。

公司一直持续集中外币汇率波动给以外币计价的资产（包括销售发生国的产成品库存）、负债及现金流带来的风险敞口。汇率大幅波动可能增加针对汇率风险开展的对冲交易的成本，从而增加公司的筹资成本。

集团通过常用金融工具就各种本土货币对资产负债表净额的大部分重大风险敞口进行对冲保护。虽然集团就大部分资产负债表敞口进行对冲保护，但仅对部分经济风险敞口进行对冲保护，因此汇率波动仍可能影响集团的业绩结果及盈利水平。截至报告发布日，集团就2018年大部分资产负债表风险敞口进行了对冲保护。

此外，公司产品销售直接受农业季节的周期性影响，因此公司收益及各种货币给公司带来的风险敞口并非全年平均分摊。北半球国家的农业季节较为类似，这些国家的销售旺季一般是上半年，其间，公司的风险敞口主要来自于欧元、波兰兹罗提及英镑。南半球销售季节与北半球相反，主要集中在下半年，公司面临的风险敞口主要来自于巴西雷亚尔。由于公司的销售市场主要集中在北半球，因此上半年销量高于下半年销量。

利率、以色列消费物价指数（CPI）以及以色列谢克尔汇率的波动

公司主要子公司安道麦农业解决方案有限公司发行的债券以以色列谢克尔计价，与以色列居民消费指数（CPI）挂钩，因此该指数上升和谢克尔兑美元升值都可能导致公司筹资费用显著增加。截至财务报表批准日，安道麦农业解决方案有限公司持续通过居民消费指数对冲交易和美元兑谢克尔汇率对冲交易保护大部分风险敞口。

由于集团的负债以美元计价，使用伦敦同业拆借可变利率（以下简称“LIBOR利率”），因此受美元LIBOR利率波动的影响。集团每季度就LIBOR利率波动给公司带来的风险敞口编制汇总报告，并定期研究通过将可变利率转变为固定利率进行对冲保护。由于美元利率较为稳定，截至财务报表批准日，集团未就此进行对冲保护。

新兴市场营销活动

新兴市场是集团开展经营活动（主要为产品销售和原材料采购）的重要地区之一，如拉丁美洲（特别是巴西。巴西按国家而言是全球最大的市场，集团在巴西有经营业务）、东欧、东南亚和非洲。新兴市场的一些典型风险可能对集团的经营活动产生影响，包括：政治及监管不稳定、汇率波动大、经济及财政状况不稳、经济立法修订频繁、通货膨胀及利率水平相对较高、恐怖主义或战争、进出口贸易限制、商业文化差异、执行合同保护及知识产权保护能力的不确定性、外汇管控、政府价格调控、将资金汇出新兴国家方面的限制、跨国竞争企业开展易货交易并可能进入市场、行业大型竞争企业整合加速。这些地区的发展动态有可能对集团的业务产生巨大影响。新兴市场经济疲软可能影响客户从集团购买产品的能力、或者集团按

照国际市场价格销售产品的能力，以及集团从客户收回货款的表现，从而给集团的经营业绩带来明显的负面影响。

由于集团在不同地区开展业务，分散了上述风险，并且降低了集团对特定经济体的依赖。此外，西方发达国家的监管要求及客户偏好的变化，可能会限制使用从新兴国家采购的原材料，需要集团重新布局采购格局，在一段时间内可能对集团的盈利水平产生负面影响。

竞争中谋发展

作物保护市场竞争激烈。目前，总部均设在欧洲或北美的全球前五大原研公司——科迪华（Corteva）、拜耳、巴斯夫、先正达以及富美实合计占据全球作物保护市场的60%，同时开发、生产、销售专利及非专利产品。集团以保持并提高市场份额为目标，与原研产品相互竞争。

研发型公司拥有的资源使得他们在中短期能够在销售价格和利润率上形成有力竞争，保护其市场份额。如果集团在与研发型公司的竞争中丢失市场份额或者无法获得新的市场份额，可能影响集团的市场地位，对其财务业绩产生负面影响。关于集团的竞争优势详见上文第三节“三、核心竞争力分析”。

不仅如此，集团在更加分散的非专利市场面临来自其他非专利公司和小型研发公司的竞争。最近数年，非专利公司和小型研发公司的数量显著增加，并明显改变了作物保护行业的格局，虽然其中多数公司尚未发展出全球分销网络，仅在本土市场开展经营活动。这些公司在产品定价上较为激进，有时将利润率控制在低于集团的水平，可能将对集团的销售量和产品价格产生负面影响。生产和销售类似非专利产品的公司数量、以及这些公司进入相关市场的时机，将对集团长期保持某一产品的销售额及利润率水平产生影响。

登记证的开发或获批遭遇任何延缓、和/或市场渗透推迟、和/或以非专利原药为主的竞争企业的发展（不论是通过扩大产品组合、授权其他生产企业使用登记证从而进入新的市场（包括中国和印度的生产企业）、转变建立全球分销网络、或者增加分销渠道的竞争等形式）、和/或以低廉的成本采购原材料的难度，均可能影响集团的销售量及全球市场地位，并导致销售价格下跌。

农业活动规模缩小，天气条件变化异常

农业活动规模可能受众多外部因素的负面影响，包括极端天气条件、自然灾害、大宗农产品价格显著下滑、政府政策及农民的经济条件等。而农业活动规模缩减将导致集团产品的需求减少、销售价格下滑、增加回款难度，从而可能对集团业绩产生明显的负面影响。极端天气条件以及自然灾害将影响集团的产品需求。集团认为如果恶劣天气接连出现，缺乏良好的天气条件作为缓冲，可能将持续产生负面影响。

环境、健康及安全立法、标准、法规及相关风险

集团经营的众多方面（包括生产及销售）受到政府严格监管，特别是产品、原料及副产品的储存、加工、生产、运输、使用和处置，其中涉及的部分物质属于危险物料。集团活动涉及危险物料。危险物料存储或处置不当可能造成人身伤害、并对外界环境产生负面影响。环境、健康及安全方面的监管要求包括土壤及地下水清理要求、以及集团可以排放的大气、废水和土壤污染物的数量和种类限制。

集团适用的监管要求在涉及不同产品和市场时各不相同，并呈现日益趋严的态势。近年来，政府部门及环保组织不断施压，包括对可能产生环境污染的公司和产品进行调查和起诉、提出愈加严格的立法建议、以及发起集体诉讼。为遵守相关法律法规要求、保护自身免受法律诉讼，集团需要投入可观的资金资源（包括可观的长期运营成本及一次性投资）和人力资源，满足强制性环保要求。有时候可能导致集团产品进入新市场的进程滞缓、或对集团的利润率水平产生负面影响。不仅如此，与环境相关的许可证及监管要求日益趋严、出现重大变化或废止、或无法获得相关许可证，可能影响集团的生产设施投入运营，从而对集团的财务和经营业绩产生重大负面影响。集团可能因违反环境、健康和安全法规，承担严重的民事责任（包括集体诉讼）或刑事责任（包括高额罚款、和/或高额赔偿、和/或环境监控及修复成本），而部分现行法律可能无论集团是出于疏忽或蓄意为之，要求集团承担严格赔偿责任。

虽然集团投入大量资源按照环保要求调整生产设施、并建设专门的环保设施，集团目前无法明确评估，如果未来环保要

求出现重大提升或调整，当前及未来的投资项目及其成果是否满足未来的监管要求。此外，集团无法明确预计为了满足其运营所在相关国家的环境监管要求，未来可能产生的成本和投资规模，主要原因是集团无法预计潜在污染的规模和时间、需要采取的应对措施范围、其他各方的职责分工以及第三方回收的数量。

不仅如此，集团可能面临危险物料导致的人身伤害和财产损失诉讼，集团保险涵盖了大部分诉讼损失。

与产品登记相关的立法、标准和法规变化

集团销售的大部分物料和产品需要在开发、生产、进口、使用和销售各个阶段进行登记，在各国受监管部门的严格监督。由于各国的登记要求各不相同并日益趋严，遵守这些监管要求需要集团投入可观的时间和成本，并严格遵守各项产品具体的登记要求。违反监管要求可能会对集团的费用、成本结构、利润率水平、以及集团产品进入相关市场产生严重的负面影响，甚至导致相关产品销售停滞、召回已售产品、或法律诉讼。不仅如此，考虑到现有已登记产品受新的监管要求的影响（要求新增投资或导致现有登记证作废）及/或集团可能因使用另一家公司的登记数据需向该公司提供补偿，这些因素可能涉及可观金额，导致集团成本显著增加，并对集团的业绩及声誉产生负面影响。

此外，在集团拥有竞争优势的市场，登记要求趋严可能将扩大集团的竞争优势，因为竞争企业进入同一市场的难度增加；而在集团市场份额较小的国家，登记要求趋严可能导致集团产品渗透市场更加困难。

产品赔偿责任

产品及生产商赔偿责任是集团面临的风险因素之一。无论可能性大小或实际结果如何，产品责任诉讼可能给集团造成可观成本并导致集团声誉严重受损，从而影响集团盈利。集团购买了第三方责任险及产品缺陷责任险。然而，保险额度是否充足具有不确定性。如果集团在诉讼中败诉、或保险不足以涵盖赔偿金额或在具体情况下不适用，未来发生的任何产品责任诉讼或系列诉讼可能严重影响集团的经营和业绩。不仅如此，虽然目前集团在更新保单方面尚未遭遇任何问题，但在未来按照集团可接受的条款更新第三方责任险和产品缺陷责任险时存在出现问题的可能性。

成功实现市场渗透及产品差异化

集团成功开发差异化产品并获得登记证的水平影响着集团的增长及利润率水平，使集团能够抢夺竞争企业的市场份额。一般而言，将非专利产品率先引入市场可以让集团在其他竞争企业进入同一市场之后继续保持优势。因此，某一具体产品对集团销售额和利润率的贡献水平受集团在竞争对手引入类似产品之前率先将产品引入市场的能力影响。

如果新产品无法满足具体市场的登记要求或耗费较长时间获得登记证，集团未来向该市场成功引入新产品的能力将受到影响，因为抢先竞争对手率先进入市场对于成功渗透市场至关重要。不仅如此，成功实现市场渗透需要差异化的产品，以便契合各市场不断变化的需求。因此，如果集团无法成功开发新产品并获得所需的监管批准，以此调整产品组合，则其未来进一步渗透市场并保持现有市场份额的能力将受到影响。如果集团无法成功向既定市场引入新的产品并实现集团目标（考虑到集团在产品开发和登记投入的可观资源和时间），该产品未来在相关市场的销售额、集团业绩及利润率水平可能将受到影响。

集团及第三方知识产权

集团开发非专利产品的水平一部分取决于集团对抗研发型企业或其他第三方专利的能力，或在不侵犯知识产权的情况下开发产品的能力，避免集团产生可观的法律及其他成本。研发型企业会不遗余力地保护自身产品，在原有专利即将或已经到期时，通过对存在细微差别的产品版本申请专利，延迟非专利竞争产品进入市场的时间。研发型企业亦可能改变产品品牌和营销方式。此类行动可能增加集团的成本及潜在风险，损害甚至阻碍集团将新产品引入市场。

此外，集团可能因产品或生产工艺侵犯第三方知识产权，面临法律诉讼的风险。此类诉讼可能涉及时间、成本、实质性损失及管理资源，导致集团的品牌及销售受损，对经营业绩产生负面影响。根据集团的了解，此类诉讼的历史案例涉及金额较低。

不仅如此，虽然集团通过专利、商标和其他的知识产权保护方式保护自身品牌和商业机密，但这些保护措施不足以充分保护集团的知识产权。任何非法或未经授权使用集团的知识产权将对集团的知识资产和商誉产生负面影响。此外，集团可能

需要通过法律行为对知识产权进行保护，其间将产生财务成本和资金投入。

原材料投入、价格和销售成本波动

原材料成本占集团销售成本很大比重。因此，原材料成本大幅上升或下降将影响营业成本，一般在成本出现波动后产生数月影响。集团大部分原材料为石油的数级衍生物，因此石油价格大幅涨跌可能影响部分原材料的成本。

为降低原材料价格波动带来的风险敞口，集团一般尽可能就重要原材料签订长期采购合同。同时，集团尽可能通过调整销售价格传导原材料成本的变化。

截至财务报表批准日，集团未就石油及其他原材料的成本上涨开展任何对冲交易。

转基因种子行业近期发展发生的风险

如果农作物转基因种子市场进一步出现重大发展（包括因为一些目前禁用转基因种子的国家的监管政策发生变化）、和/或转基因种子或草甘膦的销售显著增长、和/或针对未来拥有广泛需求的作物开发新的作物保护产品（替代传统产品），将对作物保护产品的需求产生影响。因此，集团需要调整产品组合适应新的需求架构。如果集团没有成功相应地调整产品架构，可能导致产品需求下降、销售价格下滑，并对集团业绩和市场份额产生必然的影响。

然而，由于集团拥有草甘膦销售，缩小了集团的风险敞口（虽然仅是从产品差价而言）。

运营风险

集团运营（包括生产活动）很大程度上依赖于运用前沿的电脑系统。集团一直对电脑系统的升级维护持续进行投资。如果电脑系统出现故障或者整合新的电脑系统，均可能将产生高昂的成本，并对集团运营产生负面影响，直到系统修复或整合完成。此外，有可能发生在合理时间范围内无法修复的严重故障，亦可能影响集团运营及其业绩。目前，集团购买了财产和利润损失险。

数据保护与网络

集团在开展经营活动时可能面临与其信息技术系统稳定性、数据保护和网络相关的风险和威胁，这些风险和威胁可能以多种不同形式出现（例如拒绝服务、误导员工、故障、加密或数据擦除以及其他通过电子邮件或恶意软件操控的网络攻击）。遭遇基于网络的此类攻击时，集团可能因此遭受物质和费用损失，甚至导致设施设备暂停，正常运作被破坏。为了最大限度地降低上述风险，集团也投入资源加强自身技术力量，并恰当保护自身系统。

原材料供应和/或航运及港口服务中断

集团生产所需的原材料或其它物料短缺可能将阻碍集团的产品供应或导致生产成本大幅上升。不仅如此，集团将原材料进口到世界各地生产设施，再将产品出口到全球各地的子公司进行制剂生产和/或销售。如果集团的固有供应商出现原材料供应中断，在与其他供应商签订合同之前，集团运营可能将受到负面影响。如果集团的任意一家供应商出现原材料供应长期短缺，比如因为相关港口的运营中断、和/或工人罢工、和/或基础设施故障，而集团无法按照类似的条款以及产品登记要求找到另外一家替代供应商，集团业绩可能将受到负面影响，原材料采购总体受到严重影响或无法按照合理价格采购原材料，致使集团产品供应水平和/或按时交货的能力受到限制。这些因素可能对集团的财务和运营业绩产生负面影响。为了降低该风险，集团不定期调整产品库存水平，有时则利用空运。

并购失败，以及收购实体整合时的困难

集团战略之一是通过经过精心设计、分析的合并、收购、投资及合作，扩大产品组合、加深在部分区域市场的渗透，从而实现增长。

通过并购实现增长需要集团消化吸收收购来的运营实体，将其有效地并入集团架构，并且包括实现一定的预期目标、盈利水平、市场条件及竞争优势。

如果没有成功实施上述工作和/或实现预期目标，可能导致预期的新增价值无法实现、客户流失、面临突发债务、合并或收购包含的无形资产贬值、以及专业和技术人才流失。

有限厂房，集中生产

集团大部分的生产运营活动集中在少数生产地点。自然灾害、敌对环境、劳动纠纷、重大运营故障或任何其他重大损坏可能导致集团需要对生产运营或任何其他活动进行搬迁，其间涉及的难度、时间和投资可能严重影响集团运营。

国际税务

集团的大部分销售是通过世界各地的子公司开展，遍布全球市场，这些子公司按照各自所在地的现行税法进行评估。可能对集团的有效税率产生重大影响的因素包括：各国子公司所在国家对于本国公司收益中应计入本国缴税范围的利润分类或归属的规定存在差异、子公司特性发生变化（包括控制和管理地点）、适用不同税率的各个地区对集团利润的贡献比重发生变化、法定税率发生变化和其他立法变化、集团递延税项资产或负债评估发生变化、集团纳税地点发生变化、集团组织架构可能发生变化。

税收法规及法规执行方面的变化，包括关于税基侵蚀和利润转移的法规实施，可能导致集团的适用税率显著上升，从而对集团的财务报表、业绩和现金流产生重大负面影响。

集团未在财务报表中就上述可能存在的国际纳税风险计提大额准备。

集团负债风险

集团利用权益和对外债务（主要为安道麦农业解决方案有限公司发行的公司债券和银行贷款）为经营活动提供资金。集团支付债务利息和营运费用的主要资金来源是集团各子公司经营活动产生的利润。集团子公司向集团分配利润面临的限制性要求或利润分配的适用税率可能影响集团为维持自身经营和支付债务利息融资的能力。

此外，根据集团签署的财务协议，集团需要履行《财务约定事项》。如果因为外部原因或集团没有实现预计目标导致集团没有兑现约定事项，而出资方拒绝根据集团实力延长或更新《财务约定事项》，出资方可能将要求集团立即偿付全部或部分债务。

客户信用风险

根据各个市场的惯常做法，集团通常以赊销的形式向客户销售产品。其中一部分赊账受保险保护，而剩余部分则存在风险，特别是在相关市场经济放缓时。但是，由于集团赊账分散在不同市场的众多客户，从而减轻了该风险。此外，部分地区（特别是在南美）的账期高于一般水平（与欧洲客户的账期相比）；有时，受当地农作季节或当地国家经济下滑的影响，集团可能在收取货款时遇到阻碍，有时回款期可延至数年。

总体而言，上述问题更多发生在发展中国家，集团对于客户的了解程度较低，质押资产价值可能在实际支付时翻倍，针对客户的保单还有可能受到限制。任何客户出现信用违约均可能对集团现金流和财务业绩产生负面影响。

集团营运资金和现金流需求

与作物保护行业的其他公司类似，集团的日常经营需要大量现金流和营运资金的支持。就集团发展而言，考虑到集团的主要增长地区、广泛的产品组合以及生产设施投资，集团融资和投资需求显著。集团在不断改善营运资金现状和管理。然而，虽然目前集团兑现了全部财务约定事项，但如果经营业绩出现明显下滑，可能导致集团未来无法履行约定事项、满足资金需求。而集团实现自身目标和增长计划以及兑现财务义务的能力均可能受到损害。

十、接待调研、沟通、采访等活动情况

1. 报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研基本情况索引
2018 年 1 月 4 日	公司拜访（一对多）	机构投资者	安道麦与沙隆达合并后介绍合并后公司情况及业务发展
2018 年 1 月 22 日	路演（一对一）	机构投资者	安道麦与沙隆达合并后介绍合并后公司情况及业务发展
2018 年 1 月 31 日	在线会议（一对多）	机构及个人投资者	2017 年度预报说明会
2018 年 2 月 8-9 日	证券公司投资策略会	机构投资者	安道麦与沙隆达合并后介绍合并后公司情况及业务发展
2018 年 3 月 28 日	公司拜访（一对多）	机构投资者	2017 年度业绩投资者沟通会
2018 年 3 月 29-30 日	路演（一对一）	机构投资者	2017 年度业绩投资者沟通会
2018 年 4 月 26 日	在线会议（一对多）	机构投资者	2018 年一季度业绩投资者沟通会
2018 年 5 月 2 日	路演（一对一）	机构投资者	2018 年一季度业绩投资者沟通会
2018 年 5 月 3 日	路演（一对一）	机构投资者	2018 年一季度业绩投资者沟通会
2018 年 5 月 4 日	路演（一对一）	机构投资者	2018 年一季度业绩投资者沟通会
2018 年 5 月 7 日	路演（一对一）	机构投资者	2018 年一季度业绩投资者沟通会
2018 年 5 月 9 日	证券公司投资策略会	机构投资者	安道麦与沙隆达合并后介绍合并后公司情况及业务发展
2018 年 5 月 11 日	路演（一对一）	机构投资者	2018 年一季度业绩投资者沟通会
2018 年 5 月 16 日	证券公司投资策略会	机构投资者	合并后公司情况与业务发展介绍
2018 年 5 月 31 日	证券公司投资策略会	机构投资者	合并后公司情况与业务发展介绍
2018 年 6 月 5 日	湖北省上市公司开放日（在线）	个人投资者	合并后公司情况与业务发展介绍
2018 年 6 月 12 日	路演（一对一）	机构投资者	合并后公司情况与业务发展介绍
2018 年 6 月 13 日	证券公司投资策略会	机构投资者	合并后公司情况与业务发展介绍
2018 年 6 月 14 日	证券公司投资策略会	机构投资者	合并后公司情况与业务发展介绍
2018 年 6 月 21 日	证券公司投资策略会	机构投资者	合并后公司情况与业务发展介绍
2018 年 7 月 10 日	在线会议（一对一）	机构投资者	合并后公司情况与业务发展介绍
2018 年 7 月 11 日	公司拜访	机构投资者	合并后公司情况与业务发展介绍
2018 年 7 月 17 日	资本市场开放日	机构投资者	全球农化行业与公司业务单元介绍
2018 年 7 月 19 日	资本市场开放日	机构投资者	全球农化行业与公司业务单元介绍
2018 年 8 月 27 日	在线会议（一对多）	机构投资者	2018 年二季度业绩投资者沟通会

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研基本情况索引
2018 年 8 月 28 日	路演（一对一）	机构投资者	2018 年二季度业绩投资者沟通会
2018 年 8 月 29 日	路演（一对一）	机构投资者	2018 年二季度及半年业绩投资者沟通会
2018 年 8 月 30 日	路演（一对一）	机构投资者	2018 年二季度及半年业绩投资者沟通会
2018 年 9 月 4 日	证券公司投资策略会	机构投资者	合并后公司情况与业务发展介绍及 2018 年二季度及半年业绩投资者沟通会
2018 年 9 月 6 日	证券公司投资策略会	机构投资者	2018 年二季度业绩投资者沟通会
2018 年 10 月 30 日	在线会议（一对多）	机构投资者	2018 年三季度业绩投资者沟通会
2018 年 10 月 31 日	路演（一对一）	机构投资者	2018 年三季度业绩投资者沟通会
2018 年 11 月 1 日	公司拜访(集中介绍公司业绩)	机构投资者	2018 年三季度业绩投资者沟通会
2018 年 11 月 2 日	路演（一对一）	机构投资者	2018 年三季度业绩投资者沟通会
2018 年 11 月 5 日	路演（一对一）	机构投资者	2018 年三季度业绩投资者沟通会
2018 年 11 月 6 日	证券公司投资策略会	机构投资者	合并后公司情况与业务发展介绍及 2018 年三季度业绩投资者沟通会
2018 年 11 月 7 日	路演（一对一）	机构投资者	2018 年三季度业绩投资者沟通会
2018 年 11 月 8 日	路演（一对一）	机构投资者	2018 年三季度业绩投资者沟通会
2018 年 11 月 14 日	证券公司投资策略会	机构投资者	合并后公司情况与业务发展及全球农化行业介绍
2018 年 11 月 15 日	证券公司投资策略会	机构投资者	2018 年三季度业绩投资者沟通会及全球农化行业展望
2018 年 11 月 16 日	证券公司投资策略会	机构投资者	2018 年三季度业绩投资者沟通会
2018 年 11 月 28 日	证券公司投资策略会	机构投资者	合并后公司情况、业务发展、业务单元情况及全球农化行业介绍
2018 年 12 月 3 日	证券公司投资策略会	机构投资者	合并后公司情况、业务发展、业务单元情况及全球农化行业介绍
2018 年 12 月 12 日	证券公司投资策略会	机构投资者	合并后公司情况、业务发展、业务单元情况及全球农化行业介绍；2018 年三季度业绩投资者沟通会
2018 年 12 月 13 日	证券公司投资策略会	机构投资者	合并后公司情况、业务发展、业务单元情况及全球农化行业介绍
接待次数		45	
接待机构数量		44	
接待个人数量		2	
接待其他对象数量		0	
是否披露、透露或泄露未公开重大信息		否	

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

根据中国证监会2012年5月4日出台《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》要求，公司2012年第二次临时股东大会审议批准了《关于修改〈公司章程〉的议案》。修改后的《公司章程》规定了分红政策、现金分红的具体条件和比例、利润分配方案的审议程序，并对利润分配政策的调整或变更程序做出了明确的要求。公司因而健全了分红决策机制，完善了分红监督约束机制，维护了股东特别是中小股东的合法权益。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况：

2016年利润分配预案为：不分配，不转增。

2017年利润分配预案为：经董事会批准，以2018年2月28日的公司总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.63元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

2018年利润分配预案为：经董事会批准，以2019年2月28日的公司总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.97元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（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	现金分红金额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	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红金额（含其他方式）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	237,315,697.45	2,402,462,000	9.88%	0.00	0.00%	237,315,697.45	9.88%
2017	154,132,875.67	1,545,879,000	9.97%	0.00	0.00%	154,132,875.67	9.97%
2016	-	-74,489,986.54	0.00%	0.00	0.00%	-	0.00%

公司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红利分配预案：

☐ 适用 ☒ 不适用

二、本报告期内利润分配及资本公积金转增股本情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司 2018 年拟分配现金红利，不送红股，不转增。

每10股送红股数（股）	不适用
每10股派息数（元）（含税）	0.97
每10股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	2,446,553,582
现金分红金额（元）（含税）	237,315,697.45
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0
现金分红总额（含其他方式）（元）	237,315,697.45
可分配利润（元）	2,370,123,000
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018年度公司实现归属于母公司所有者的净利润人民币2,402,462,000元，按母公司当期净利润的10%提取法定盈余公积金人民币32,339,000元，则当年实现的可分配利润为2,370,123,000元。公司2018年度利润分配及公积金转增股本预案拟定为：将可分配利润总额约10%用于红利分配，具体计算如下：以2019年2月28日的公司总股本2,446,553,582股为基数，预计分配现金股利人民币237,315,697.45元（含税），向全体股东每10股派发现金红利0.97元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。	

三、承诺事项履行情况

1. 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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

☒ 适用 ☐ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告或权益变动报告中的承诺	中国化工	同业竞争承诺	关于避免同业竞争：1、本公司的控股子公司江苏安邦电化有限公司、安徽省石油化工集团有限责任公司、山东大成农化有限责任公司和佳木斯黑龙江农药化工股份有限公司、湖南吴华化工有限责任公司及其子公司从事的业务与安道麦主要业务存在相同或相似的情形，针对国内存在的同业竞争情况，本公司承诺将在未来逐步消除该等同业竞争，争取在未来 7 年内按照证券法律法规和行业政策要求进行内部资产重组、调整产业规划和业务结构、技术改造与产品升级、划分市场以使各企业在产品及终端用户上有所区别，从而消除本公司控制的企业与安道麦之间现存的境内同业竞争。2、除要约报告书中已披露的同业竞争情况外，本公司将采取有效措施努力避免本公司及本公司控制的企业（除 MAI 及 Celsius 已在其分别签署的承诺函中作出的有关承诺外）未来在境内新增与安道麦境内业务相同或相似的业务。3、如本公司或本公司控制的企业（除 MAI 及 Celsius 已在其分别签署的承诺函中作出的有关承诺外）未来在境内开展了与安道麦境内业务构成同业竞争的相关业务，本公司将积极采取相关措施，包括但不限于进行资产重组、调整产业规划和业务结构、技术改造与产品升级、划分市场以使各企业在产品及终端用户上有所区别，从而避免和消除本公司或本公司控制的企业与安道麦之间的同业竞争。	2013 年 9 月 7 日	2020 年 9 月 6 日	承诺正在履行中，承诺人遵守了上述承诺。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	中国化工	保持上市公司独立性、减少和规范关联交易	本公司将继续按法律、法规及其他规范性文件规定的要求避免和减少与安道麦的关联交易；但是，对无法避免或有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照安道麦的公司章程、关联交易有关制度以及有关规定履行信息披露义务和办理报批程序，保证不通过关联交易损害安道麦及其他股东的合法权益。本次要约收购完成后，安道麦将继续保持完整的采购、生产、销售体系，拥有独立的知识产权，本公司及本公司的关联方与安道麦在人员、资产、财务、业务及机构方面完全分开，安道麦拥有独立面向中国农化行业市场的经营能力。	2013 年 9 月 7 日	长期承诺	承诺正在履行中，承诺人遵守了上述承诺。
资产重组时所作承诺	中国化工	关于同业竞争的承诺	本公司的控股子公司江苏安邦电化有限公司、江苏淮河化工有限公司、江苏麦道农化有限责任公司、安徽省石油化工集团有限责任公司和佳木斯黑龙农药有限公司及其子公司从事的业务与安道麦股份主要业务存在相同或相似的情形，针对国内存在的同业竞争情况，本公司承诺在本次重组完成后 4 年内，按照证券法律法规和行业政策要求，采取适当方式逐步解决本公司控制的企业与安道麦股份之间的同业竞争问题。 解决同业竞争问题的方式包括且不限于由安道麦股份收购本公司下属农药业务相关资产、由安道麦股份根据国家法律许可的方式选择采取受托经营等合理商业手段拥有或控制本公司其他农药业务相关资产、本公司将其他农药业务资产剥离或将该等子公司控股权对外转让、进行内部资产重组、调整产业规划和业务结构、技术改造与产品升级、划分市场以使各企业在产品及终端用户上有所区别，从而消除本公司控制的企业与安道麦股份之间现存的境内同业竞争。	2016 年 10 月 12 日	长期承诺	承诺正在履行中，承诺人遵守了上述承诺。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	中国化工	关于潜在同业竞争的承诺	本公司将采取有效措施努力避免本公司及本公司控制的企业未来在境内新增与安道麦股份境内业务相同或相似的业务。 如本公司或本公司控制的企业未来在境内开展了与安道麦股份境内业务构成同业竞争的相关业务，本公司将积极采取相关措施，包括但不限于进行资产重组、调整产业规划和业务结构、技术改造与产品升级、划分市场以使各企业在产品及终端用户上有所区别，从而避免和消除本公司或本公司控制的企业与安道麦股份之间的同业竞争。	2016 年 10 月 12 日	长期承诺	承诺正在履行中，承诺人遵守了上述承诺。
	中国化工	关于减少和规范关联交易的承诺	本公司将继续按法律、法规及其他规范性文件规定的要求避免和减少与安道麦股份的关联交易；但是，对无法避免或有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照关联交易有关制度以及有关规定履行信息披露义务和办理报批程序，保证不通过关联交易损害安道麦股份及其他股东的合法权益。	2016 年 8 月 4 日	长期承诺	承诺正在履行中，承诺人遵守了上述承诺。
	中国化工	关于保持上市公司独立性的承诺	本次收购完成后，安道麦股份将继续保持完整的采购、生产、销售体系，拥有独立的知识产权，本公司及本公司的关联方与安道麦股份在人员、资产、财务、业务及机构方面完全分开，安道麦股份拥有独立面向中国农化行业市场的经营能力。本公司将按照《公司法》、《证券法》的相关规定，避免从事任何行为影响安道麦股份的经营独立性。	2016 年 8 月 4 日	长期承诺	承诺正在履行中，承诺人遵守了上述承诺。
	农化公司	股份限售承诺	承诺通过本次发行股份购买资产所获得的上市公司的新增股份，自上市之日起 36 个月内将不得以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理其持有的上市公司股份，但因国有资产重组整合或股权无偿划转导致的上述股份在中国化工及其下	2016 年 10 月 12 日	2020 年 8 月 2 日	承诺正在履行中，承诺人遵守了上述承诺。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			属企业内部的转让除外，转让后受让方须在剩余的股份锁定期限内对所取得的股份继续锁定。按照《上市公司重大资产重组管理办法》第 48 条的规定，本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，其持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。股份锁定期届满后需按照法律、法规及中国证监会和深圳证券交易所的有关规定执行。			
	农化公司	业绩承诺及补偿安排	本公司将根据与上市公司签订的《业绩补偿协议》及相关法律法规要求，就本次交易履行业绩补偿义务。如发生业绩补偿义务时，本公司将首先以所持有的安道麦股份履行补偿义务，不足部分以现金方式补足。农化公司承诺，安道麦在 2017 年、2018 年、2019 年扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于 14,767.50 万美元、17,332.19 万美元和 22,241.68 万美元。	2016 年 9 月 13 日	2019 年 12 月 31 日	承诺正在履行中，承诺人遵守了上述承诺。
	沙隆达控股	股份限售承诺	在本次交易前持有的上市公司股份，在本次交易新增股份上市之日起 12 个月内将不以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理其持有的上市公司股份，但因国有资产重组整合或股权无偿划转导致的上述股份在中国化工及其下属企业内部的转让除外，转让后受让方须在剩余的股份锁定期限内对所取得的股份继续锁定。	2016 年 10 月 12 日	2018 年 8 月 2 日	本项承诺在本报告期内履行完毕。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	中国信达资产管理股份有限公司、建信基金管理有限责任公司、兴全基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、中国国有企业结构调整基金股份有限公司、财通基金管理有限公司	股份锁定承诺	本次非公开发行股份募集配套资金之新增股份数自新增股份上市之日起 12 个月内不以任何方式进行转让。	2017 年 12 月 25 日	2019 年 1 月 18 日	本项承诺在本报告期内获得遵守。涉及股份已于 2019 年 1 月 21 日解除锁定。
首次公开发行或再融资时所作承诺	--	--	--	--	--	--
股权激励承诺	--	--	--	--	--	--
其他对公司中小股东所作承诺	--	--	--	--	--	--
承诺是否按时履行	是					

2. 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内，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因作出说明

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩 (万美元)	当期实际业绩 (万美元)	未达预测的原因 (如适用)	原预测披露日期	原预测披露索引
安道麦农业解决方案有限公司	2017 年 1 月 1 日	2019 年 12 月 31 日	32,099.69	36,911.13	不适用	2017 年 7 月 5 日	巨潮网 www.cninfo.com.cn 《安道麦股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》

注：上述盈利预测的预计期间为 2017 年至 2019 年三个年度，当期预测业绩和实际业绩指 2017 年和 2018 年累计预计业绩和累计实现业绩。

公司股东、交易对手在报告年度经营业绩中做出的承诺情况

☒ 适用 ☐ 不适用

在 2017 年重大资产重组过程中，公司与农化公司签署了《业绩补偿协议》及《补充协议》。扣除 2017、2018 及 2019 年的非经常性损益后，农化公司对本公司应得净利润作出承诺。如未能履行承诺，农化公司将以股份或现金的方式补偿本公司，数额计算公式如下：当期期末累计补偿总金额 =（截至当期期末累计承诺净利润数额-截至当期期末累计实际净利润数额）÷补偿期限内承诺净利润总额×本次交易标的资产对价。

扣除非经常性损益后，农化公司所承诺的安道麦农业解决方案有限公司 2017 年及 2018 年净利润总额为 3.21 亿美元；扣除 2017 年和 2018 年非经常性损益后归属于公司的实际净利润总额为 3.69 亿美元，业绩承诺完成率为 115%。具体情况，请参见公司于 2019 年 3 月 21 日发布在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的《安道麦农业解决方案有限公司 2018 年度实际净利润与承诺净利润差异情况说明》。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响：

截至报告日，农化公司履行了业绩承诺，对公司商誉减值测试没有影响。

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

集团会计政策变化如下：

集团开始采用财政部于 2018 年 1 月 1 日修订颁布的《企业会计准则》，具体包括：

修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、修订后的《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、修订后的《企业会计准则第 24 号——套期会计》、修订后的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》、以及修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》。

本财务报表根据财政部于 2018 年 6 月 15 日发布的《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）编制而成。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	340
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	许育荪、马仁杰
境内会计师审计服务的连续年限	1
境外会计师事务所名称	不适用
境外会计师事务所报酬（万元）	--
境外会计师事务所审计服务的连续年限	--
境外会计师姓名	--
境外会计师审计服务的连续年限	--

当期是否改聘会计师事务所？

☐ 是 ☒ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，本公司继续聘请德勤华永会计师事务所为本公司 2018 年度财务报告和 2018 年度内部控制的审计机构。总薪酬为人民币 3,400,000 元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十二、重大诉讼、仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十三、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司及其控股股东、实际控制人本报告期不存在法院有效判决未执行及大额债务到期未偿还情况。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

截至报告日，公司不存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施。公司子公司于 2017 年 12 月及 2019 年 2 月批准了长期现金奖励计划并向高级管理人员及员工授予了该奖励，该奖励计划与公司股价表现挂钩（虚拟股权现金激励）。

十六、重大关联交易

1. 与日常经营相关的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

(1) 公司报告期发生的有关 2018 年日常关联交易信息，请参阅下列第五项。

(2) 第十一节（财务报表）第十二项“关联方及关联交易”列明了公司开展的关联交易及关联方。

2. 资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内，本公司未发生因资产收购或出售而产生的重大关联交易。但需要说明的是，2019 年 3 月，公司与中国化工农化总公司及农化国际有限公司签署协议收购江苏安邦电化有限公司（“安邦”）。安邦是一家具备后向整合优势的制造商，其生产配套可供应全球作物保护市场广泛应用的重要有效成分，既有乙烯利、吡蚜酮和噻嗪酮等广为人知的原药，也包括利用先进离子膜技术生产的氯碱等其他中间体。请参阅公司于 2019 年 3 月 21 日在巨潮网（www.cninfo.com.cn）针对收购发布的公告来了解更多细节。

3. 共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4. 关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐ 是 ☒ 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5. 其他重大关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

公司第八届董事会第四次会议和 2017 年度股东大会批准了《关于 2018 年度日常关联交易预计的议案》；第八届董事会第十一次会议及 2019 年第一次临时股东大会批准了《关于 2019 年度日常关联交易预计的议案》。请参阅以下公告，了解 2018 年度日常关联交易的具体情况。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
2018 年度日常关联交易预计公告	2018 年 6 月 8 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2019 年度日常关联交易预计公告	2019 年 2 月 22 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

十七、重大合同及其履行情况

1. 托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒ 适用 ☐ 不适用

租赁情况说明：

报告期内公司将办公楼第7层租赁给荆州沙隆达控股有限公司用于业务运营，年租金为19,048元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内不存在为公司带来的损益达到报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2. 重大担保

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3. 委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4. 其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1. 履行社会责任情况

履行公司社会责任的价值观深植于公司文化。公司坚持诚实、公平、可靠、负责的严格标准，并深信这对于公司的长期成功至关重要。公司致力于教育、安全、环境保护及员工发展。

公司坚持“安全、质量、环保、效益”八字方针，严格按 OHSAS18001 职业健康安全管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO9001 质量管理体系和国家清洁生产标准等开展生产经营活动，深入推进 SHE 体系建设，在生产装置、工艺、尾气治理等方面大力开展技改技措，提高生产装置安全度，推进精益生产，降低能耗物耗，推进节能减排工作。公司万元产值综合能耗、水耗逐年下降。加大环保投入力度，推进环境综合整治，持续改善环境绩效。

公司大力推动农业、化工、可持续发展及其他领域的教育活动，将其作为自身使命的一部分。公司致力于培养下一代科学人才，投入相关资源加强公司经营所在社区的建设。

Adama Solutions 在 2018 年发布了《企业社会责任报告》，涵盖了 2016 年至 2017 年的履责情况。

2. 履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

按照荆州市扶贫攻坚领导小组有关精准扶贫文件指示，公司积极实施对口扶贫工作。

(2) 年度精准扶贫概要

公司对口扶贫单位是观音垱镇三洲村。公司对此高度重视，指定综合部负责对口扶贫日常工作。公司走访了三洲村 20 家贫困户，并在 2018 年 2 月向每户发放了 300 元慰问金，又在 2018 年 12 月将 3,100 元资助资金转入岑河乡某村的扶贫专项账户中。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中：1. 资金	万元	0.91
二、分项投入	——	——
1. 产业发展脱贫	——	——
其中：1.1 产业发展脱贫项目类型	——	
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
2. 转移就业脱贫	——	——
3. 易地搬迁脱贫	——	——
4. 教育扶贫	——	——
5. 健康扶贫	——	——
6. 生态保护扶贫	——	——
7. 兜底保障	——	——
8. 社会扶贫	——	——
9. 其他项目	——	——
三、所获奖项	——	——

(4) 后续精准扶贫计划

公司将继续按照荆州市纪委及荆州市扶贫攻坚领导小组办公室文件要求，稳步推进实施对口单位的扶贫工作。

3. 环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门发布的重点排污单位

是

公司或子公司名称	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	核定排放总量	超标排放情况
安道麦股份有限公司	化学需氧量	连续	1	总排口	达标	《污水综合排放标准》(GB8978-1996)，化学耗氧量(COD) <100mg/L	294.3	391.3	无
安道麦股份有限公司	氨氮	连续	1	总排口	达标	《污水综合排放标准》(GB8978-1996)，氨氮<15mg/L	29.7	50	无
安道麦股份有限公司	氮氧化物	连续	1	自备热电厂	达标	《火电厂大气污染物排放标准》(GB13223-2011) 氮氧化物<200mg/m ³	523.4	564.7	无
安道麦股份有限公司	二氧化硫	连续	1	自备热电厂	达标	《火电厂大气污染物排放标准》(GB13223-2011) 二氧化硫<200mg/m ³	302.6	380	无
安道麦股份有限公司	烟尘	连续	1	自备热电厂	达标	《火电厂大气污染物排放标准》(GB13223-2011) 烟尘<30mg/m ³	44.5	80	无

(1) 防治污染设施的建设和运行情况

1. 废水治理设施的建设和运行情况：公司自有一座污水处理厂。
 2. 废气治理设施的建设和运行情况：公司自备燃煤热电厂的环保设施运行正常。
 3. 企业按照《环境信息公开办法（试行）》的相关规定进行生产和污染物排放信息披露，每天将企业排放的主要污染物废水和废气指标等信息上传湖北省生态环境厅信息平台进行公布。
- 请参阅后文中“环保自行监测方案”的内容。

(2) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

无。

(3) 突发环境事件应急预案

为贯彻环境安全预防为主方针，针对可能发生的突发环境事件，能够确保迅速做出响应，按事先制定的抢险救援工作方案，有条不紊地进行抢险救援工作制定本预案。

1. 指挥部组成
2. 应急响应
 - (1) 报警和通讯
 - (2) 现场抢险
 - (3) 公司针对环境污染突发事件采取全球投保的措施。
3. 环境污染事故的抢险救援
 - (1) 污染物及主要来源
 - (2) 环境污染的原因分析
 - (3) 环境污染事故抢险救援措施
 - (4) 环境污染事故处置与预防措施
4. 保障措施
 - (1) 物资供应保障
 - (2) 制度保障
5. 培训和演练

(4) 环境自行监测方案

公司高度重视保护环境，本着对社会和环境的责任感努力满足相关监管要求，甚至遵守高于合规的要求，积极与政府机构和周边社区等利益相关方保持密切交流。

为提高公司环境管理，掌握公司各类污染物排放情况，评价公司对周边环境的影响，加强公司生产过程中污染物的排放管理，接受环保部门的监督检查，并为企业的污染防治提供参考依据，根据上级部门及公司要求特制定环境自行监测方案。

1. 监测项目
 - 废水监测项目（荆州基地）：化学需氧量、氨氮、酸碱度、悬浮物、生化需氧量、石油类、总磷、挥发酚。
 - 废气监测项目（荆州基地）：二氧化硫、氮氧化物、烟尘。
 - 噪声监测项目（荆州基地）：厂界噪声。
2. 监测频次
 - 锅炉烟气、废水总排口（荆州基地）自动全天连续监测。
 - 人工监测（荆州基地）：悬浮物、生化需氧量、石油类、总磷、挥发酚每月一次。
 - 噪声（荆州基地）每季度监测一次。

公司持有各种许可证和执照，如营业执照、有毒物质许可证、大气排放许可证以及海洋排放许可证。根据公司掌握的信息，本公司的环境许可证及牌照合法有效。公司不断检视各项环境法规的指示，采取行动预防或减轻环境风险，减少自身活动可能产生的环境影响，并投入大量资源来符合已经且预计将会生效的法律规定。无论是依据营业执照，还是根据适用的法律规定，公司工厂须遵守大气排放法规。公司工厂存储和使用危险物质，也配有含有燃料和危险物质的基础设施和设备。一旦发生泄漏，公司采取措施防止这些物料污染土壤和水资源并进行处理。公司工厂定期开展各种土壤测试、风险排查以及工

厂土壤或地下水处理测试。

无论是出于自愿还是出于遵守与环境保护相关的合同承诺、法律法规及标准，公司将继续进行环保投入，以满足并超越法规要求，以落实最佳可用政策并满足法规要求。

集团在巴西的子公司在其两个工厂投资了安全和环保设施，开展独立环境测试以确保其合乎许可证标准，同时利用先进技术监测周边地下水源和大气排放。定期测试大气排放和水源，也确保了工厂生产符合巴西国家环境部的规定。作为环保过程改进政策的措施之一，公司还投资于环境修复，改变生产工艺，建立污水处理设施，储存并循环利用副产品。

(5) 其他应当公开的环境信息

无。

(6) 其他环保相关信息

2019 年 1 月底临近中国农历新年之际，由于废水中化合物含量高于排放标准，公司自行决定暂停荆州基地老厂区的生产，该厂区正处于搬迁至更为先进厂区的过程之中。随后当地政府指示公司不得在整改完成前恢复生产。当前公司着力开展各项工作以便尽快实现排放达标并恢复老厂区的生产运营。

如欲了解更多详情，请查阅公司在 2019 年 2 月 13 日登载于巨潮网（www.cninfo.com.cn）的公告。

近年来，公司投入 1.25 亿美元用于荆州老厂区搬迁项目，在新厂区内已安装建设了更为先进的生产和环保设施，例如一套 1,600 万美元的先进废水处理设施即将开始投入使用。

根据正在执行中的整改计划，公司已经开始新区的全新污水处理设施的调试工作，该设施也将服务于老厂区，公司预计老厂区将于三月底左右逐步恢复运营。

虽然老厂区为集团生产的产品数量有限，而且安道麦在中国以及全球其他基地也都配有坚实的生产和采购实力，但公司预计此次停产仍将对公司业绩（主要是 2019 年第一和第二季度）产生负面影响。

十九、其他重大事项的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

二十、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

请参阅前文第四节到第六节第一项所提到的先正达交易。

在此需特别说明的是，2019 年 1 月，安道麦农业解决方案有限公司收购了 Bonide Products Inc.（Bonide 是一家提供消费者家居和园艺害虫控制解决方案的美国公司）。这一交易使安道麦农业解决方案有限公司能够利用其先进技术与差异化防虫产品组合直接服务于消费者。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1. 股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+/-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,930,596,116	82.44%	104,697,982			-119,708,577	-15,010,595	1,915,585,521	78.30%
1. 国家持股									
2. 国有法人持股	1,930,570,241	82.44%	67,114,092			-119,687,202	-52,573,110	1,877,997,131	76.76%
3. 其他内资持股	25,875	0.00%	37,583,890			-21,375	37,562,515	37,588,390	1.54%
其中：境内法人持股			37,583,890				37,583,890	37,583,890	1.54%
境内自然人持股	25,875	0.00%				-21,375	-21,375	4,500	0.00%
4. 外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	411,259,484	17.56%				119,708,577	119,708,577	530,968,061	21.70%
1. 人民币普通股	244,210,143	10.43%				119,708,577	119,708,577	363,918,720	14.87%
2. 境内上市的外资股	167,049,341	7.13%						167,049,341	6.83%
3. 境外上市的外资股									
4. 其他									
三、股份总数	2,341,855,600	100.00%	104,697,982				104,697,982	2,446,553,582	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

公司非公开发行股票新发行的 104,697,982 股上市日期为 2018 年 1 月 17 日。公司上市股份总数为 2,446,553,582 股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

2017 年 7 月 3 日，公司收到中国证监会下发的《关于核准湖北沙隆达股份有限公司向中国化工农化总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]1096 号）。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于 2018 年 1 月 4 日接受非公开发行股票的登记申请，并出具了股份登记申请受理确认函。公司已完成了新增 104,697,982 股股份的登记。

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股权变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

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

2. 限售股份变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	0	0	33,557,046	33,557,046	承诺限售	2019 年 1 月 21 日
兴业银行股份有限公司－兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	0	0	4,026,800	4,026,800	承诺限售	2019 年 1 月 21 日
兴业银行股份有限公司－兴全趋势投资混合型证券投资基金	0	0	8,053,736	8,053,736	承诺限售	2019 年 1 月 21 日
建信基金－工商银行－中航信托－中航信托·天启（2016）293 号建信基金定增投资集合资金信托计划	0	0	12,885,906	12,885,906	承诺限售	2019 年 1 月 21 日
财通基金－招商银行－财通基金－祥和 2 号资产管理计划	0	0	536,912	536,912	承诺限售	2019 年 1 月 21 日
财通基金－中国银行－财通基金－富春创益定增 3 号资产管理计划	0	0	4,697,986	4,697,986	承诺限售	2019 年 1 月 21 日
鹏华基金－建设银行－中国人寿－中国人寿保险（集团）公司委托鹏华基金管理有限公司定增组合	0	0	4,697,990	4,697,990	承诺限售	2019 年 1 月 21 日
鹏华基金－平安银行－华润深国投信托－华润信托·增盈单一资金信托	0	0	2,684,560	2,684,560	承诺限售	2019 年 1 月 21 日
中国信达资产管理股份有限公司	0	0	33,557,046	33,557,046	承诺限售	2019 年 1 月 21 日
中国化工农化有限公司	1,810,883,039	0	0	1,810,883,039	承诺限售	2020 年 8 月 2 日
江成岗	4,500	0	0	4,500	监事持股锁定	任期结束后六个月
荆州沙隆达控股有限公司	119,687,202	119,687,202	0	0	承诺事项	2018 年 8 月 2 日
刘志明	21,375	21,375	0	0	高管锁定期限届满	2018 年 10 月 29 日
总计	1,930,596,116	119,708,577	104,697,982	1,915,585,521	--	--

二、证券发行与上市情况

1. 报告期内证券发行（不含优先股）情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	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
股票类						
安道麦 A	2018 年 1 月 17 日	14.9 元/股	104,697,982	2018 年 1 月 17 日	104,697,982	--
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
其他衍生证券类						

报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

根据中国证监会《关于核准湖北沙隆达股份有限公司向中国化工农化总公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]1096 号），公司于 2018 年 1 月 4 日向中国信达资产管理股份有限公司、建信基金管理有限责任公司、兴全基金管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、中国国有企业结构调整基金股份有限公司和财通基金管理有限公司共计 6 名投资者非公开发行股份募集配套资金。该等非公开发行股份数量为 104,697,982 股，股份上市日为 2018 年 1 月 17 日，限售期自发行股份上市之日起 12 个月。

2. 公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

如上所述，本报告期内，公司非公开发行股份 104,697,982 股。截至本报告期末，公司股份总额为 2,446,553,582 股。2018 年 12 月 31 日，公司的资产负债率为 48%，较 2017 年 12 月 31 日资产负债率 52.6% 下降 4.6%。

3. 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

1. 公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	52,800（普通股A 股股东人数为 36,612 人；B 股股东人数为 16,188 人）	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	52,724	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股115%份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
中国化工农化有限公司	国有法人	74.02%	1,810,883,039	-	1,810,883,039	-	-	-
荆州沙隆达控股有限公司	国有法人	4.89%	119,687,202	-	-	119,687,202	-	-
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	1.37%	33,557,046	33,557,046	33,557,046	-	-	-
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	国有法人	1.37%	33,557,046	33,557,046	33,557,046	-	-	-
建信基金－工商银行－中航信托－中航信托·天启（2016）293 号建信基金定增投资集合资金信托计划	其他	0.53%	12,885,906	12,885,906	12,885,906	-	-	-
兴业银行股份有限公司－兴全趋势投资混合型证券投资基金	其他	0.33%	8,053,736	8,053,736	8,053,736	--	--	--
全国社保基金五零三组合	其他	0.25%	6,199,921	6,199,921	--	6,199,921	--	--
姜云	国内个人	0.24%	5,920,073	5,920,073	--	5,920,073	--	--
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	外资企业	0.20%	4,914,144	387,899	-	4,914,144	--	--
鹏华基金－建设银行－中国人寿－中国人寿保险（集团）公司委托鹏华基金管理有限公司定增	其他	0.19%	4,697,990	4,697,990	4,697,990	--	--	--

组合								
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国化工农化有限公司和荆州沙隆达控股有限公司存在关联关系，荆州沙隆达控股有限公司为中国化工农化有限公司的全资子公司，属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。公司未知其它股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
荆州沙隆达控股有限公司	119,687,202	人民币普通股	119,687,202					
全国社保基金五零三组合	6,199,921	人民币普通股	6,199,921					
姜云	5,920,073	人民币普通股	5,920,073					
GUOTAI JUNAN SECURITIES(HONGKONG) LIMITED	4,914,144	境内上市外资股	4,914,144					
蕲春县国有资产管理局	4,169,266	人民币普通股	4,169,266					
吴峰	3,412,337	人民币普通股	3,412,337					
中国工商银行股份有限公司－南方大数据 100 指数证券投资基金	2,633,000	人民币普通股	2,633,000					
中国农业银行股份有限公司－交银施罗德先进制造混合型证券投资基金	2,505,317	人民币普通股	2,505,317					
谢庆军	2,500,000	境内上市外资股	2,500,000					
全国社保基金四一二组合	2,119,212	人民币普通股	2,119,212					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	蕲春县国有资产管理局为代表国家持有本公司股份。公司未知其它股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。							
前十名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	股东吴峰通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 1,207,726 股，通过普通证券账户持有本公司股票 2,204,611 股，合计持有 3,412,337 股。							

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易？

☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2. 公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中国化工集团农化有限公司	陈洪波	1992 年 1 月 21 日	91110000100011399Y	农用化学品及化工产品及其化工原料（危险化学品除外）、机电设备、电气设备、自控系统、仪器仪表、建筑材料、工业盐、天然橡胶及制品、计算机软硬件、办公自动化设备和纺织原料的采购与销售；化肥销售；货物仓储；进出口业务；技术咨询与技术服务；技术开发与技术测试；转基因作物种子生产（北京城六区除外）；作物种子、草籽、食用菌种子（企业自主选择 and 经营项目，开展业务活动；经法律许可的项目，经有关部门批准，依照批准的内容开展经营活动；禁止从事市政产业政策明令禁止或者限制的经营活动）。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司股权情况	截至报告期末，农化公司通过沧州大化集团有限公司间接持有沧州大化股份有限公司 46.25%股权。根据沧州大化股份有限公司 2019 年 1 月 23 日公告（第 2019-1 号公告），国务院国有资产监督管理委员会已批准农化公司将其所持所有沧州大化集团有限公司股权转让给南京金普东宇投资有限公司。			

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3. 公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：国有资产监督管理委员会

实际控制人类型：法人

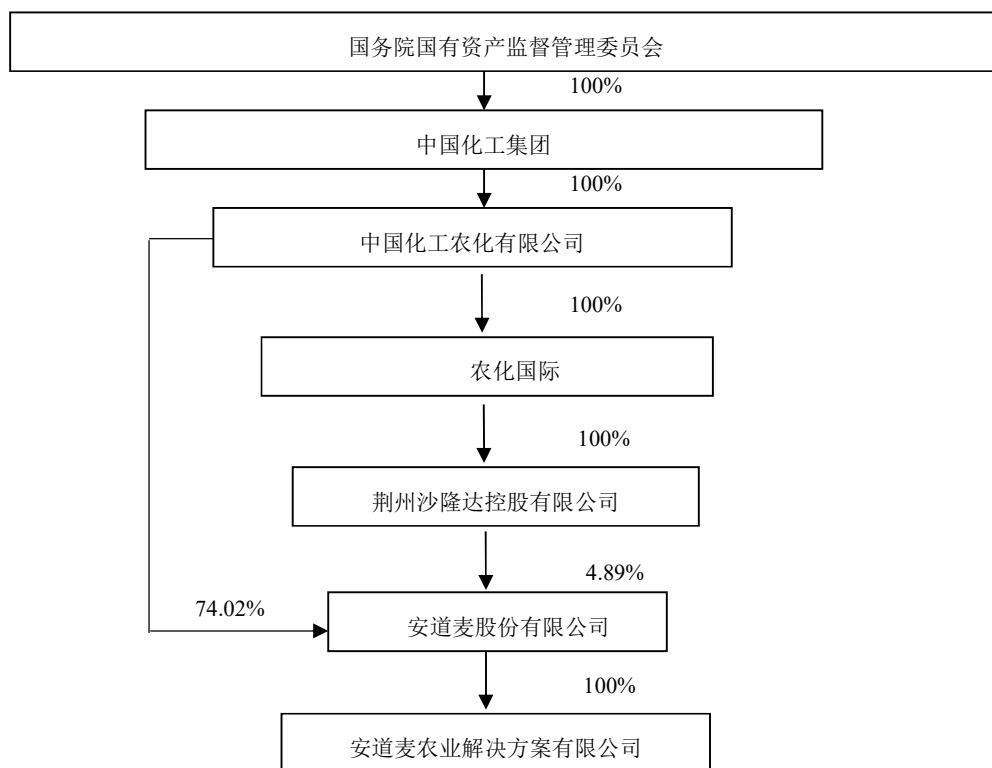
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
国务院国有资产监督管理委员会	-	2003 年 3 月 16 日	-	-
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方块图：



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

4. 其他持股在 10%以上的法人股东

☐ 适用 ☒ 不适用

5. 控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
杨兴强	董事长	在职	男	51	2017年9月29日		0	0	0	0	0
Chen Lichtenstein	董事、总裁兼首席执行官	在职	男	51	2017年9月29日		0	0	0	0	0
安礼如	董事	在职	男	49	2015年4月29日		0	0	0	0	0
汤云为	独立董事	在职	男	74	2017年12月25日		0	0	0	0	0
席真	独立董事	在职	男	55	2017年12月25日		0	0	0	0	0
Aviram Lahav	首席财务官	在职	男	59	2017年9月29日		0	0	0	0	0
Michal Arlosoroff	总法律顾问	在职	女	60	2017年9月29日		0	0	0	0	0
江成岗	监事会主席	在职	男	44	2013年1月6日		6,000	0	0	0	6,000
李德军	监事	在职	男	60	2018年3月19日		0	0	0	0	0
郭治	监事	在职	男	41	2018年3月19日		0	0	0	0	0
李忠禧	董事会秘书	在职	男	48	2000年2月9日		0	0	0	0	0
任建新	董事	离任	男	60	2017年9月29日	2018年7月25日	0	0	0	0	0
宁高宁	董事	离任	男	60	2018年9月12日	2018年12月9日	0	0	0	0	0
付立平	监事	离任	男	53	2013年1月6日	2018年3月19日	0	0	0	0	0
丁少军	监事	离任	男	56	2013年1月24日	2018年3月19日	0	0	0	0	0
董纯吉	监事	离任	男	50	2015年4月29日	2018年3月19日	0	0	0	0	0

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）
徐艳	监事	离任	女	46	2015 年 4 月 29 日	2018 年 3 月 19 日	0	0	0	0	0
总计	--		--	--	--	--	6,000	0	0	0	6,000

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

名称	任职	变动类型	日期	原因
任建新	董事	离任	2018 年 7 月 25 日	主动离职
宁高宁	董事	离任	2018 年 12 月 9 日	主动离职
付立平	监事	任职到期	2018 年 3 月 19 日	任职到期
丁少军	监事	任职到期	2018 年 3 月 19 日	任职到期
董纯吉	监事	任职到期	2018 年 3 月 19 日	任职到期
徐艳	监事	任职到期	2018 年 3 月 19 日	任职到期

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

杨兴强先生，现任公司董事长；学士学历，教授级高级工程师；历任蓝星清洗剂股份公司总经理、中国蓝星集团总经理及党委书记、中国化工集团副总经理、中国化工农化有限公司董事长；现任中国化工集团总经理及党委副书记以及安道麦农业解决方案有限公司董事长。

Chen Lichtenstein先生，现任公司总裁、首席执行官兼公司董事；以色列国籍，斯坦福大学商学院和法学院联合博士学位；历任以色列高等法院书记员、Yigal Arnon & Co.律师事务所律师、纽约与伦敦的高盛集团投资银行执行董事，安道麦农业解决方案有限公司副首席执行官、中国化工农化总公司总裁兼首席执行官；目前同时担任安道麦农业解决方案有限公司董事以及总裁兼首席执行官。

安礼如先生，现任公司董事；化学工程、工商管理双硕士，高级工程师、高级经济师；历任江苏安邦电化有限公司总经理助理、副总经理、总经理、党委副书记，江苏淮河化工有限公司董事长、党委书记，江苏麦道农化有限责任公司执行董事（法定代表人）和首席执行官，本公司董事长，中国化工农化有限公司董事长兼党委书记；目前同时担任安道麦农业解决方案有限公司董事及高级副总裁、江苏安邦电化有限公司执行董事、安道麦（中国）投资有限公司董事兼总经理、安道麦（北京）农业技术有限公司董事长、安麦道农药（江苏）有限公司董事长、荆州鸿翔化工有限公司执行董事兼总经理。

汤云为先生，现任公司独立董事；教授，经济学博士，英国特许公认会计师公会名誉会员，被国家教委，人事部评为在社会主义现代化建设中突出贡献的回国留学人员。历任上海财经大学副教授、教授、常务副校长、校长。曾担任中国注册会计师协会审计准则委员会委员、上海市会计学会法定代表人、安永大华会计师事务所合伙人。自1998年10月起担任中华人民共和国财政部会计准则委员会委员。汤先生目前同时担任环旭（上海）电子股份有限公司的独立董事。

席真先生，现任公司独立董事；教授，生物有机化学博士，自1983年开始工作。1983年至1985年在湖北医学院（今武汉大学

医学部)担任助教,1988年至1990年在北京化学试剂研究所任工程师,1997年至2001年在美国哈佛大学医学院生物化学和分子药理学院担任研究员。现任中国教育部农药学长江学者特聘教授,南开大学化学生物学系主任、化学和化学生物学教授、校务委员,国家农药工程研究中心(天津)主任。席真先生目前还担任中国化学会理事、中国化学会化学生物学专业委员会副主任、中国化工学会农药专业委员会副主任、中国作物保护学会理事。此外席先生还担任苏州瑞博生物技术有限公司董事。

Aviram Lahav先生,以色列国籍,现任公司首席财务官。Lahav先生同时担任安道麦农业解决方案有限公司执行副总裁兼首席财务官。Lahav先生拥有以色列特拉维夫大学机械工程学士学位、以色列希伯来大学(耶路撒冷)经济学和金融学学士学位,并参与了哈佛商学院高级管理课程项目。加入集团之前担任Synergy电缆有限公司(曾为特拉维夫证券交易所上市公司)首席执行官。历任Delta Galil Industries Ltd.集团(以色列)首席财务官、首席运营官、首席执行官。2000年荣获“以色列年度首席财务官”称号。

Michal Arlosoroff女士,以色列国籍,现任公司总法律顾问。Arlosoroff女士同时担任安道麦农业解决方案有限公司高级副总裁、总法律顾问、公司秘书及公司社会责任官员。Arlosoroff女士拥有以色列特拉维夫大学法学学士,政治与劳动学学士学位,哈佛商学院高级管理课程项目(AMP186)毕业生。在加入集团之前,Arlosoroff女士在以色列最广为人知且受人尊重的律所之一E.S. Shimron, I. Molho, Persky & Co.工作了22年,律所合伙人之一,也曾担任其特拉维夫分所总经理。

江成岗先生,现任公司监事。2006年6月至2012年6月担任公司办公室副主任、纪委副书记;2012年6月至2012年12月任公司工会主席、监事、办公室副主任、纪委副书记;2017年1月任荆州沙隆达控股有限公司党委副书记,公司党委工作部部长;2013年1月至今任公司工会主席、监事会主席、纪委书记。

李德军先生,博士,现任公司监事。先后在华中师范大学和湖北省体改委工作,任科长、副处长、研究所所长。先后担任《民营纵览》杂志主编,湖北省文化经济研究会秘书长,湖北省经济体制改革研究会秘书长,湖北区域经济发展研究中心主任,京山轻机、安琪酵母公司独立董事。2010年7月至2017年12月担任公司独立董事。

郭治先生,现任公司监事,安道麦(中国)投资有限公司法务总监。郭治先生此前分别于北京大学法学院及墨尔本大学法学院获得硕士学位,并于2004年至2017年在北京市通商律师事务所执业,在该所担任合伙人达8年时间,曾从事证券上市、收购兼并及重组、外商投资等方面的法律业务。

李忠禧先生,自2000年2月至今任公司董事会秘书。

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	在股东单位是否领取报酬津贴?
杨兴强	中国化工集团有限公司	总经理、党委副书记	2015年1月		是
安礼如	江苏安邦电化有限公司	执行董事	2015年4月		否
江成岗	荆州沙隆达控股有限公司	党委副书记	2016年12月		否

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	在其他单位是否领取报酬津贴？
杨兴强	安道麦农业解决方案有限公司	董事长	2017 年 4 月		否
杨兴强	倍耐力公司	董事	2015 年 11 月		否
杨兴强	信息日报社	法定代表人	2005 年 2 月		否
Chen Lichtenstein	安道麦农业解决方案有限公司	总裁兼首席执行官	2017 年 10 月		是
安礼如	安道麦农业解决方案有限公司	董事	2014 年 2 月		是
安礼如	安道麦农业解决方案有限公司	中国区负责人	2017 年 9 月		是
安礼如	江苏安邦电化有限公司	执行董事	2015 年 4 月		否
安礼如	安道麦（中国）投资有限公司	董事及总经理	2018 年 11 月		否
安礼如	安道麦（北京）农业技术有限公司	董事长	2018 年 11 月		否
安礼如	安麦道农药（江苏）有限公司	董事长	2017 年 6 月		否
安礼如	荆州鸿翔化工有限公司	执行董事兼总经理	2017 年 12 月		否
Aviram Lahav	安道麦农业解决方案有限公司	执行副总裁兼首席财务官	2017 年 10 月		是
Michal Arlosoroff	安道麦农业解决方案有限公司	高级副总裁、总法律顾问、公司秘书、公司社会责任官	2017 年 10 月		是
汤云为	环旭电子股份有限公司	独立董事	2017 年 4 月		是
席真	南开大学	教授、化学生物学系主任、校务委员	2002 年 8 月		是
席真	国家农药工程研究中心（天津）	主任	2014 年 5 月		否
席真	中国化学会化学生物学专业委员会	副主任	2015 年 1 月		否
席真	中国化工学会农药专业委员会	副主任	2014 年 11 月		否
席真	苏州瑞博生物技术有限公司	董事	2007 年 1 月		是
李德军	湖北省经济体制改革研究会	秘书长	2009 年 12 月		否
李德军	安琪酵母股份有限公司	独立董事	2013 年 4 月		是
李德军	湖北山轻工机械股份有限公司	独立董事	2016 年 10 月		是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据及实际支付情况

公司根据薪酬政策，以全球职业标准水平、公司业绩完成情况及个人业绩完成情况作为报酬确定依据。

独立董事在公司领取津贴，不享受工资待遇。

专职在公司（含子公司）上班不在其它单位领取薪酬的监事，按照其岗位任职领取相应的薪酬，不再额外领取监事薪酬；不在公司（含子公司）专职上班的外部监事，在公司领取津贴，不享受工资待遇。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况：

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的 税前报酬总额	是否在公司关 联方获取报酬
杨兴强	董事长	男	51	在职		是
Chen Lichtenstein	董事、总裁兼 首席执行官	男	51	在职		否
安礼如	董事	男	49	在职		否
汤云为	独立董事	男	74	在职		否
席真	独立董事	男	55	在职		否
Aviram Lahav	首席财务官	男	59	在职		否
Michal Arlosoroff	总法律顾问	女	60	在职		否
江成岗	监事会主席	男	44	在职		否
李德军	监事	男	60	在职		否
郭治	监事	男	41	在职		否
李忠禧	董事会秘书	男	48	在职		否
任建新	董事	男	60	离任		是
宁高宁	董事	男	60	离任		是
付立平	监事	男	53	离任		否
丁少军	监事	男	56	离任		否
董纯吉	监事	男	50	离任		否
徐艳	监事	女	46	离任		否
总计	--	--	--	--	5,044	--

公司董事、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

五、公司员工情况

1. 员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	1,444
主要子公司在职员工的数量（人）	26
在职员工的数量合计（人）	1,470
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,470
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	1,787
专业构成	

专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,189
销售人员	9
技术人员	72
财务人员	24
行政人员	176
合计	1,470
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	0
硕士	13
大学本科	238
大学专科	380
大学专科以下	839
合计	1,470

注：上表仅为公司数据（不包括安道麦农业解决方案有限公司，截至 2018 年 12 月 31 日其在职员工为 5214 名）。

2. 薪酬政策

2018 年公司优化了员工的薪酬结构。在不增加人工成本的情况下，公司建立起了整合岗位工资、季度及年度绩效奖金的薪酬结构。

同时，公司加强了员工绩效考核体系建设，建立线上和线下评估模型。在线评估通过“成功要素”系统（简称 SF 系统）操作。每年年初员工设定个人目标。截至 2018 年年底，共有 96 名中高级管理人员和骨干登入 SF 系统进行在线评估。未进入线上评估系统的员工将采用线下绩效评估。未来公司将逐步将所有员工纳入线上评估体系。

3. 培训计划

集团通常根据相应需要和/或要求，为各个实体的不同员工举办研讨会、培训、演习以及程序更新说明（包括提高安全意识）等活动。

4. 劳务外包情况

√ 适用 □ 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	776,736
劳务外包支付的报酬总额（元）	23,117,009.63

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规和规范性文件的要求，不断增强公司治理意识，持续完善公司治理结构，健全内部控制制度，促进公司规范运作，推进公司内部控制活动，不断提高公司管理水平。

报告期内，为提升公司治理水平，公司修改了股东大会、董事会、董事长、总裁兼首席执行官的权利，调整了监事人数，并修订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》以及《募集资金使用管理制度》。公司董事会也批准了《行为准则》，为所有集团员工确立日常工作中所应遵循的道德标准。

1. 关于股东和股东大会

报告期内，公司确保所有股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使其股东权利。报告期内，公司召开了 1 次年度股东大会，3 次临时股东大会，共审议议案 21 项。上述会议均邀请律师出席见证，并出具法律意见书。公司对上述股东大会全部提供网络投票方式，能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。股东大会的会议通知、会议提案、议事程序、议案表决、信息披露等均符合规定要求，公司的重大决策均由股东大会依法作出决议，并聘请律师见证，确保所有股东、特别是中小股东对公司重大事项的知情权、参与权、表决权。

2. 关于董事和董事会

报告期内，根据《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，公司董事会董事人数为六名，其中独立董事两名，董事会人数、构成及资格均符合法律、法规和《公司章程》的规定。公司董事会成员按照《公司法》和《公司章程》等有关规定，勤勉尽责，认真负责出席董事会和股东大会。报告期内，公司共召开 11 次董事会会议，共审议议案 42 项，会议的召集、召开及形成决议均按照《公司章程》、《董事会议事规则》等有关规定程序执行。公司已按照有关规定建立了独立董事制度，独立董事对报告期内公司重要事项均发表了独立意见。公司董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会，并按照各自实施细则开展工作，保障了董事会决策的科学性和合规性。

3. 关于监事和监事会

报告期内，根据《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，公司监事会由三名监事组成，其中外部监事一名，监事会人数、构成和资格均符合法律、法规和《公司章程》的规定。报告期内召开会议 8 次，共审议议案 22 项，均按照《公司章程》及《监事会议事规则》的程序召集和召开。公司监事认真履行职责，本着对股东负责的态度，对公司定期报告等事项进行了审核，并发表核查意见，切实履行了职责，维护了公司及股东的合法权益。

4. 关于投资者关系

公司通过公告、电话咨询、互动平台、电子邮件及其他多媒体途径与投资者沟通，促进意见交流；开展各项工作来加深投资者对业务经营和发展前景的了解，与投资者保持良好关系。同时，公司重视吸纳投资者的意见和建议，积极促进自身与投资者之间的互动。报告期内公司接听电话，回答疑问，充分利用所有互动平台耐心答复投资者，确保投资者享有畅通公正的渠道获取信息。

公司治理的实际状况与证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异？

☐ 是 ☒ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1. 在业务方面：公司拥有完整的经营体系、保持独立运营。公司与控股股东不存在竞争关系。
2. 在人员方面：公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立。公司首席执行官及其他高级管理人员均在本公司领取薪酬，未在控股股东单位担任行政管理职务。
3. 在资产方面：公司与控股股东之间资产关系明晰，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。
4. 在财务方面：公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开户，依法独立纳税。
5. 在机构方面：公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，董事会、监事会及内部机构保持独立运营。

三、同业竞争情况

√ 适用 □ 不适用

问题类型	控股股东名称	控股股东性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	中国化工集团有限公司	国有企业	中国化工集团有限公司下属部分子公司与公司的业务领域相似或相同	中国化工集团有限公司承诺在资产重组完成后的 4 年内，按照证券法律法规及相关行业政策，采取合理行动，以妥善的方式逐步解决子公司与本公司存在的同业竞争问题	进行中

详细内容请参见本报告第五节第三项的“承诺事项履行情况”。

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1. 本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	74.06%	2018 年 3 月 19 日	2018 年 3 月 20 日	《2018 年第一次临时股东大会决议公告》(公告编号 2018-11 号), 披露于巨潮网 (www.cninfo.com.cn)。
2017 年度股东大会	年度股东大会	82.09%	2018 年 6 月 28 日	2018 年 6 月 29 日	《2017 年度股东大会决议公告》(公告编号 2018-35), 披露于巨潮网 (www.cninfo.com.cn)。
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	74.08%	2018 年 9 月 12 日	2018 年 9 月 13 日	《2018 年第二次临时股东大会决议公告》(公告编号 2018-44 号), 披露于巨潮网 (www.cninfo.com.cn)。
2018 年第三次临时股东大会	临时股东大会	74.11%	2018 年 12 月 26 日	2018 年 12 月 27 日	《2018 年第三次临时股东大会决议公告》(公告编号 2018-56 号), 披露于巨潮网 (www.cninfo.com.cn)。

2. 表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

□ 适用 √ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1. 独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会次数
汤云为	11	--	11	--	--	否	4
席真	11	--	11	--	--	否	4

2. 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否剔除异议？

☐ 是 ☒ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3. 独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

☒ 是 ☐ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及《公司独立董事工作制度》积极参与公司治理和决策活动，独立履行职责，对公司的制度完善、信息披露和经营发展决策等方面提出专业性意见，对报告期内公司发生的关联交易、聘请年报审计机构、对外担保事项、股利分配、会计政策变更、资产减值、募集配套资金使用、高管薪酬、董事任用及其他需要独立董事发表意见的事项均出具了独立公正的意见，为完善公司治理发挥了应有的作用，维护了公司和全体股东的合法权益。独立董事重点关注了公司的运营情况、所处行业动态以及有关公司的舆情报道与动态等事项，积极有效地履行了独立董事的职责，维护了公司整体利益以及全体股东、特别是中小股东的合法权益，对公司规范、稳定、健康地发展起到了积极的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）公司董事会审计委员会履职情况：

公司董事会审计委员会根据中国证监会、深圳证券交易所有关规定及公司《独立董事年报工作制度》、《公司董事会审计委员会工作细则》，本着合规守法的原则，在报告期内充分独立地发挥了监督职能。审计委员会认真审阅了各份定期报告，审议了聘任审计机构、资产减值、会计政策变更、担保、关联交易、募集配套资金使用以及其他相关事项。

审计委员会与审计师进行沟通，制定年度审计计划，并全程参与和监督，保证了年度审计工作的顺利进行。审计委员会也向董事会汇报了审计机构审计工作总结和聘任审计机构的建议，充分发挥了审核与监督作用。

（二）公司董事会薪酬与考核委员会履职情况：

报告期内，公司薪酬与考核委员会审议了高级管理人员与独立董事的薪酬。

（三）公司董事会提名委员会履职情况：

报告期内，提名委员会讨论了第八届董事会董事的候选人情况，并仔细审核了候选人履历。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员的业绩考核与激励是基于公司《高级管理人员薪酬政策》。高级管理人员薪酬包括三部分：一是基本薪水；二是可变组成部分，即中短期激励，包括以业绩成果及目标实现情况为基础的年终奖金；三是长期激励，即与股票挂钩的现金激励及/或其他现金形式的长期激励。考评及激励制度为公司的高级管理人员建立了一个公平、合理的绩效考核评价体系，有助于激发高级管理人员充分发挥其才智，促进公司的长远、良性发展。

九、内部控制情况

1. 报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☐ 是 ☒ 否

2. 内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 3 月 21 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	70.33%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	75.34%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷：导致注册会计师对公司出具拒绝表示或否定意见的审计报告；或导致公司更改对外公布的财务报表。 重要缺陷：导致注册会计师对公司出具保留意见的审计报告；导致注册会计师对公司的主要子公司（例如，农业解决方案有限公司）出具拒绝表示或否定意见的审计报告；导致公司的主要子公司（例如，农业解决方案有限公司）更改对外公布的财务报表。 一般缺陷：导致注册会计师对公司出具带说明段的无保留意见；导致注册会计师对公司的主要子公司出具保留意见或带说明段的无保留意见。	重大缺陷： 1) 公司董事、监事和高级管理人员舞弊； 2) 公司出现重大违法行为，导致公司业务遭受重大影响； 3) 公司的相关管理制度存在重大设计缺陷； 4) 公司违反决策程序，导致公司业务遭受重大负面影响（一般指需要由股东大会或董事会批准决策的事项）； 5) 导致公司声誉蒙受重大影响。 重要缺陷： 1) 公司任一业务部门负责人严重舞弊； 2) 公司主要子公司的负责人严重舞弊； 3) 公司出现严重违法行为，导致数额可观的罚款以及业务遭受重要影响； 4) 公司的相关管理制度存在重要设计缺陷；子公司相关管理制度存在重要设计缺陷； 5) 公司违法决策程序，导致公司业务遭受重要影响（一般指需要高级管理层决策的事项）； 6) 主要子公司违反决策程序，导致公司业务遭受重要影响（一般指需要股东大会或董事会批准决策的事项）； 7) 导致公司声誉蒙受重要影响。 一般缺陷 1) 公司其他人员舞弊； 2) 主要子公司其他人员舞弊； 3) 公司存在违反企业内部规定或有轻微违反法规的问题，导致监管机构的不良意见反馈；

		4) 主要子公司存在其他违法违规或违反内部规定的问题； 5) 公司相关管理制度存在一般设计缺陷；主要子公司相关管理制度存在其他设计缺陷； 6) 公司违反决策程序，导致公司业务遭受负面影响； 7) 主要子公司违反决策程序，导致公司业务遭受负面影响。
定量标准	重大缺陷： 相应错报金额大于或等于人民币一亿元。 重要缺陷： 相应错报金额大于或等于人民币五千万元，但小于一亿元人民币。 一般缺陷： 导致其他错报金额。	重大缺陷： 导致资产损失大于或等于人民币 1.5 亿元； 重要缺陷： 导致的资产损失大于或等于人民币 8000 万元、小于 1.5 亿元。 一般缺陷： 资产损失小于人民币 8000 万元。
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

十、内部控制审计报告

☒ 适用 ☐ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2019 年 3 月 21 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告？

☐ 是 ☒ 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致？

☒ 是 ☐ 否

第十节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券？

☐ 适用 ☒ 不适用

第十一节 财务报告

审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 03 月 19 日
审计机构名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
审计报告文号	德师报(审)字(19)第 P01527 号
注册会计师姓名	许育荪、马仁杰

审计报告

德师报(审)字(19)第P01527号
(第1页，共6页)

安道麦股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了安道麦股份有限公司(原名：湖北沙隆达股份有限公司，以下简称“安道麦”)的财务报表，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相关财务报表附注。

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，公允反映了安道麦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合并及母公司现金流量。

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，我们独立于安道麦，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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

审计报告(续)

德师报(审)字(19)第P01527号
(第2页, 共6页)

三、关键审计事项(续)

(一) 收入确认的截止性

事项描述

根据安道麦财务报表附注(五)、38主营业务收入所示, 2018年度主营业务收入为人民币25,615,119千元, 对财务报表具有重要性。安道麦的销售收入主要来源于向遍布全球约100个国家的客户销售产品, 如财务报表附注(三)、25所述, 公司在客户取得相关商品控制权时确认收入, 公司延迟收入确认的期末截止日从而高估主营业务收入的风险较高, 因此我们将收入确认的期末截止是否正确, 收入是否计入恰当的会计期间作为关键审计事项。

审计应对

我们针对收入确认的截止性执行的审计程序主要包括:

- 1、测试和评价与收入确认截止性相关的内部控制的设计、执行和运行有效性;
- 2、检查主要客户的销售合同, 识别与销售商品控制权转移相关的合同条款与条件, 评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求;
- 3、执行实质性分析程序, 比较本期和上期主要销售地区分月的销售情况是否存在异常波动, 分析产品销售退回是否存在异常;
- 4、执行截止性测试, 抽取销售收入明细账, 检查销售发票、存货流转文件等支持性文件, 检查收入是否记录在正确的会计期间。

审计报告(续)

德师报(审)字(19)第P01527号
(第3页, 共6页)

三、关键审计事项(续)

(二) 存货跌价准备

事项描述

如附注(五)、7所示,截至2018年12月31日,安道麦扣除存货跌价准备后的存货账面价值为人民币9,247,343千元,对财务报表具有重要性。如财务报表附注(三)、12.3和附注(三)、31.2所示,安道麦按照成本与可变现净值孰低计量存货。当存货可变现净值低于其成本时,提取存货跌价准备。存货可变现净值的确定需要管理层估计存货未来售价、至完工时将要发生的成本、估计的销售费用以及估计的相关税费,涉及管理层运用重大会计估计。

基于上述原因,我们将存货跌价准备认定为关键审计事项。

审计应对

我们针对存货跌价准备执行的审计程序主要包括:

- 1、测试和评价与存货跌价准备计提相关的内部控制的设计、执行和运行有效性;
- 2、复核及评价管理层计提存货跌价准备方法的合理性及一贯性;
- 3、复核存货的库龄及周转情况,并结合存货监盘程序检查管理层对残次冷背存货的识别;
- 4、评价管理层确定存货可变现净值所涉及的关键假设的合理性,包括:
 - 抽样检查管理层确定存货可变现净值时估计的存货未来售价与资产负债表日后相关存货的实际销售价格是否存在重大偏离;
 - 对于在产品,根据在产品完工程度以及产成品的实际成本情况,选取样本评价在产品至完工时估计将要发生成本的合理性;
 - 根据历史数据,评价计算可变现净值中估计的销售费用以及相关税费后续支出的合理性;
- 5、检查存货跌价准备的计算是否准确。

审计报告(续)

德师报(审)字(19)第P01527号
(第4页, 共6页)

四、其他信息

安道麦管理层对其他信息负责。其他信息包括安道麦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

安道麦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,管理层负责评估安道麦的持续经营能力,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安道麦、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督安道麦的财务报告过程。

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。

审计报告(续)

德师报(审)字(19)第P01527号
(第5页, 共6页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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

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

(2)了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序;

(3)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性;

(4)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对安道麦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安道麦不能持续经营;

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

(6)就安道麦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)。

审计报告(续)

德师报(审)字(19)第P01527号
(第6页, 共6页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任(续)

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。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国•上海

中国注册会计师:许育荪

(项目合伙人)

中国注册会计师:马仁杰

2019年3月19日

2018 年 12 月 31 日

合并资产负债表

人民币千元

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	(五)1	6,233,089	7,868,858	短期借款	(五)19	572,774	2,280,912
交易性金融资产	(五)2	46,095	不适用	衍生金融负债	(五)20	1,451,670	789,050
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		不适用	23,000	应付票据及应付账款	(五)21	5,019,316	4,218,038
衍生金融资产	(五)3	517,726	455,153	预收款项		-	226,711
应收票据及应收账款	(五)4	6,577,398	5,236,880	合同负债	(五)22	821,673	不适用
其中：应收票据		60,486	180,030	应付职工薪酬	(五)23	925,346	995,637
应收账款		6,516,912	5,056,850	应交税费	(五)24	602,630	431,275
预付款项	(五)5	355,288	202,111	其他应付款	(五)25	1,065,760	1,422,734
其他应收款	(五)6	1,051,726	1,037,836	其中：应付利息		46,258	46,491
其中：应收股利		5,240	-	应付股利		250	250
存货	(五)7	9,247,343	7,488,238	一年内到期的非流动负债	(五)26	301,814	448,504
持有待售资产	(五)8	-	403,297	其他流动负债	(五)27	578,184	482,583
一年内到期的非流动资产	(五)18	48	46	流动负债合计		11,339,167	11,295,444
其他流动资产	(五)9	660,775	614,925	非流动负债：			
流动资产合计		24,689,488	23,330,344	长期借款	(五)28	235,819	514,320
非流动资产：				应付债券	(五)29	7,649,098	7,777,410
可供出售金融资产		不适用	19,544	长期应付款		25,106	24,203
长期应收款	(五)10	157,600	192,968	长期应付职工薪酬	(五)30	580,362	610,714
长期股权投资	(五)11	108,350	102,383	预计负债	(五)31	110,493	163,913
其他权益工具投资	(五)12	91,559	不适用	递延所得税负债	(五)17	392,404	224,613
投资性房地产		4,094	4,408	其他非流动负债	(五)32	199,930	225,292
固定资产	(五)13	6,629,621	6,141,490	非流动负债合计		9,193,212	9,540,465
在建工程	(五)14	433,784	803,421	负债合计		20,532,379	20,835,909
无形资产	(五)15	5,677,388	4,036,588	所有者权益：			
商誉	(五)16	4,085,945	3,890,097	股本	(五)33	2,446,554	2,446,554
递延所得税资产	(五)17	732,613	891,012	资本公积	(五)34	12,975,456	12,982,277
其他非流动资产	(五)18	202,063	201,667	其他综合收益	(五)35	1,090,952	(154,701)
非流动资产合计		18,123,017	16,283,578	专项储备		13,536	9,349
资产总计		42,812,505	39,613,922	盈余公积	(五)36	240,162	207,823
				未分配利润	(五)37	5,513,466	3,286,711
				所有者权益合计		22,280,126	18,778,013
				负债及所有者权益总计		42,812,505	39,613,922

附注为财务报表的组成部分

第 77 页至第 175 页的财务报表由下列负责人签署：

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

2018 年 12 月 31 日

公司资产负债表

人民币千元

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	(十五)1	2,058,253	1,868,603	短期借款		20,000	70,000
应收票据及应收账款	(十五)2	712,116	1,001,641	应付票据及应付账款		391,810	257,615
其中：应收票据		19,917	146,525	预收款项		-	63,904
应收账款		692,199	855,116	合同负债		9,983	不适用
预付款项		10,500	24,019	应付职工薪酬		25,758	30,491
其他应收款	(十五)3	31,748	1,140	应交税费		55,198	19,301
其中：应收股利		1,808	-	其他应付款		187,762	482,858
存货		147,975	177,402	其中：应付利息		-	105
其他流动资产		1,343	1,406	应付股利		250	250
流动资产合计		2,961,935	3,074,211	一年内到期的非流动负债		72,000	126,590
非流动资产：				流动负债合计		762,511	1,050,759
可供出售金融资产		不适用	8,573	非流动负债：			
长期股权投资	(十五)4	15,939,826	15,939,826	长期借款		-	72,000
其他权益工具投资		80,119	不适用	长期应付职工薪酬		100,144	93,025
投资性房地产		4,094	4,408	预计负债		16,454	15,671
固定资产		1,012,674	1,262,330	其他非流动负债		171,770	171,770
在建工程		188,020	81,993	非流动负债合计		288,368	352,466
无形资产		174,997	183,920	负债合计		1,050,879	1,403,225
递延所得税资产		48,103	35,064	所有者权益：			
其他非流动资产		54,060	11,000	股本	(五)33	2,446,554	2,446,554
非流动资产合计		17,501,893	17,527,114	资本公积		15,414,429	15,423,034
资产总计		20,463,828	20,601,325	其他综合收益		43,167	-
				专项储备		11,564	10,040
				盈余公积	(五)37	240,162	207,823
				未分配利润		1,257,073	1,110,649
				所有者权益合计		19,412,949	19,198,100
				负债及所有者权益总计		20,463,828	20,601,325

2018 年 12 月 31 日止年度

合并利润表

人民币千元

项目	附注	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	(五)38	25,615,119	23,819,568
减：营业成本	(五)38	17,084,943	15,403,887
税金及附加	(五)39	90,494	74,759
销售费用	(五)40	4,630,117	4,280,335
管理费用	(五)41	893,107	1,041,294
研发费用	(五)42	441,897	360,478
财务费用	(五)43	552,707	1,205,286
其中：利息费用		536,971	637,696
利息收入		81,886	222,601
资产减值损失	(五)44	230,999	173,325
信用减值损失	(五)45	50,373	不适用
加：投资收益	(五)46	628,257	73,858
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		7,001	22,239
公允价值变动收益(损失)	(五)47	(979,334)	269,351
资产处置收益	(五)48	1,966,616	55,160
二、营业利润（亏损）		3,256,021	1,678,573
加：营业外收入		15,653	34,103
减：营业外支出	(五)49	35,966	44,674
三、利润（亏损）总额		3,235,708	1,668,002
减：所得税费用	(五)50	833,246	122,123
四、净利润		2,402,462	1,545,879
(一)按经营持续性分类：			
续经营净利润		2,402,462	1,545,879
(二)按所有权归属分类：			
归属于母公司所有者的净利润		2,402,462	1,545,879
五、其他综合收益的税后净额	(五)35	1,195,032	(1,181,808)
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,195,032	(1,181,808)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		26,757	(17,178)
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		26,757	(17,178)
(二)将重分类进损益的其他综合收益		1,168,275	(1,164,630)
1. 现金流量套期损益的有效部分		354,335	(413,515)
2. 外币财务报表折算差额		813,940	(751,115)
六、综合收益总额		3,597,494	364,071
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,597,494	364,071
七、每股收益：	(十四)2		
基本每股收益		0.98	0.66
稀释每股收益		不适用	不适用

2018 年 12 月 31 日止年度

公司利润表

人民币千元

项目	附注	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	(十五)5	3,112,153	2,898,396
减：营业成本	(十五)5	2,048,073	2,159,982
税金及附加		29,965	20,620
销售费用		179,097	97,443
管理费用		205,669	228,524
研发费用		121,307	88,877
财务费用		(46,324)	24,808
其中：利息费用		8,375	16,154
利息收入		25,827	1,040
资产减值损失		75,080	47,818
信用减值损失		116,171	不适用
加：投资收益(损失)		1,808	(1,650)
公允价值变动收益(损失)		-	(130)
二、营业利润		384,923	228,544
加：营业外收入		1,872	2,051
减：营业外支出		1,847	19,071
三、利润总额		384,948	211,524
减：所得税费用		61,552	40,280
四、净利润		323,396	171,244
(一)持续经营净利润		323,396	171,244
(二)终止经营净利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额		(7,454)	-
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		(7,454)	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		(7,454)	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		315,942	171,244

2018 年 12 月 31 日止年度

合并现金流量表

人民币千元

项目	附注	2018 年度	2017 年度
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		23,817,219	23,226,321
收到的税费返还		38,967	44,773
收到其他与经营活动有关的现金	(五)52(1)	737,570	801,590
经营活动现金流入小计		24,593,756	24,072,684
购买商品、接受劳务支付的现金		16,027,734	13,552,204
支付给职工以及为职工支付的现金		3,149,823	2,972,392
支付的各项税费		616,439	417,818
支付其他与经营活动有关的现金	(五)52(2)	2,797,621	3,171,881
经营活动现金流出小计		22,591,617	20,114,295
经营活动产生的现金流量净额	(五)53(1)	2,002,139	3,958,389
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		11,500	37,798
取得投资收益收到的现金		8,354	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,421,406	97,376
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	100,138
收到其他与投资活动有关的现金	(五)52(3)	410	29,801
投资活动现金流入小计		2,441,670	265,113
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,375,884	1,503,343
投资支付的现金		6,566	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(五)53(2)	13,344	-
支付其他与投资活动有关的现金	(五)52(4)	-	49,509
投资活动现金流出小计		3,395,794	1,552,852
投资活动产生的现金流量净额		(954,124)	(1,287,739)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	1,531,920
取得借款收到的现金		196,246	2,212,437
收到其他与筹资活动有关的现金	(五)52(5)	-	7,800
筹资活动现金流入小计		196,246	3,752,157
偿还债务支付的现金		2,314,499	1,247,395
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		716,327	764,043
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		28,716	32,509
支付其他与筹资活动有关的现金	(五)52(6)	56,950	104,600
筹资活动现金流出小计		3,087,776	2,116,038
筹资活动产生的现金流量净额		(2,891,530)	1,636,119
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		159,405	(276,258)
五、现金及现金等价物净增加额	(五)53(1)	(1,684,110)	4,030,511
加：年初现金及现金等价物余额		7,864,258	3,833,747
六、年末现金及现金等价物余额	(五)53(3)	6,180,148	7,864,258

2018 年 12 月 31 日止年度

公司现金流量表

人民币千元

项目	附注	2018 年度	2017 年度
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		2,625,527	1,729,363
收到的税费返还		12,981	2,884
收到其他与经营活动有关的现金	(十五)6(1)	31,675	8,410
经营活动现金流入小计		2,670,183	1,740,657
购买商品、接受劳务支付的现金		1,145,495	844,830
支付给职工以及为职工支付的现金		184,110	181,657
支付的各项税费		94,110	107,719
支付其他与经营活动有关的现金	(十五)6(2)	172,885	210,703
经营活动现金流出小计		1,596,600	1,344,909
经营活动产生的现金流量净额	(十五)7	1,073,583	395,748
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额		-	701
收到其他与投资活动有关的现金		-	548
投资活动现金流入小计		-	1,249
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		133,531	123,995
投资活动现金流出小计		133,531	123,995
投资活动产生的现金流量净额		(133,531)	(122,746)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	1,531,920
取得借款收到的现金		20,000	75,000
收到其他与筹资活动有关的现金	(十五)6(3)	-	7,800
筹资活动现金流入小计		20,000	1,614,720
偿还债务支付的现金		196,590	150,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		162,613	16,252
支付其他与筹资活动有关的现金	(十五)6(4)	449,975	104,600
筹资活动现金流出小计		809,178	270,852
筹资活动产生的现金流量净额		(789,178)	1,343,868
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(9,564)	(2,608)
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		141,310	1,614,262
加：年初现金及现金等价物余额	(十五)7	1,864,003	249,741
六、年末现金及现金等价物余额	(十五)7	2,005,313	1,864,003

2018 年 12 月 31 日止年度

合并所有者权益变动表

人民币千元

项目	2018 年度						
	归属于母公司所有者权益						所有者权益 合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	2,446,554	12,982,277	(154,701)	9,349	207,823	3,286,711	18,778,013
加：会计政策变更(注 1)	-	-	50,621	-	-	39,481	90,102
二、本年年初余额(已重述)	2,446,554	12,982,277	(104,080)	9,349	207,823	3,326,192	18,868,115
三、本年增减变动金额	-	(6,821)	1,195,032	4,187	32,339	2,187,274	3,412,011
(一)综合收益总额	-	-	1,195,032	-	-	2,402,462	3,597,494
(二)所有者投入和减少资本	-	(6,821)	-	-	-	-	(6,821)
1.其他	-	(6,821)	-	-	-	-	(6,821)
(三)本年利润分配	-	-	-	-	32,339	(215,188)	(182,849)
1.提取盈余公积					32,339	(32,339)	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	(154,133)	(154,133)
3.对持有看跌期权子公司的 少数股东的分配	-	-	-	-	-	(28,716)	(28,716)
(四)专项储备	-	-	-	4,187	-	-	4,187
1.提取专项储备	-	-	-	13,287	-	-	13,287
2.使用专项储备	-	-	-	(9,100)	-	-	(9,100)
四、本年年末余额	2,446,554	12,975,456	1,090,952	13,536	240,162	5,513,466	22,280,126

注 1：会计政策变更请详见附注三、30.1。

人民币千元

项目	2017 年度							
	归属于母公司所有者权益							所有者权益合计
	股本	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	
一、上年年末余额	593,923	263,064	-	-	19,862	190,699	937,510	2,005,058
加：同一控制下企业合并	-	13,397,765	(359,431)	1,027,107	-	-	847,295	14,912,736
二、本年年初余额	593,923	13,660,829	(359,431)	1,027,107	19,862	190,699	1,784,805	16,917,794
三、本年增减变动金额	1,852,631	(678,552)	359,431	(1,181,808)	(10,513)	17,124	1,501,906	1,860,219
(一)综合收益总额	-	-	-	(1,181,808)	-	-	1,545,879	364,071
(二)所有者投入和减少资本	1,852,631	(678,552)	359,431	-	-	-	-	1,533,510
1.所有者本年投入资本	1,915,581	18,088,936	-	-	-	-	-	20,004,517
2.本年购回库存股	(62,950)	(296,481)	359,431	-	-	-	-	-
3.支付同一控制下企业合并对价	-	(18,471,007)	-	-	-	-	-	(18,471,007)
(三)本年利润分配	-	-	-	-	-	17,124	(49,633)	(32,509)
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	17,124	(17,124)	-
2.对持有看跌期权子公司的少数股东的分配	-	-	-	-	-	-	(32,509)	(32,509)
(四)专项储备	-	-	-	-	(10,513)	-	5,660	(4,853)
1.提取专项储备	-	-	-	-	8,360	-	-	8,360
2.使用专项储备	-	-	-	-	(13,213)	-	-	(13,213)
3.注销子公司减少	-	-	-	-	(5,660)	-	5,660	-
四、本年年末余额	2,446,554	12,982,277	-	(154,701)	9,349	207,823	3,286,711	18,778,013

2018 年 12 月 31 日止年度

公司所有者权益变动表

人民币千元

项目	2018 年度						
	股本	资本公积	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
一、上年年末余额	2,446,554	15,423,034	-	10,040	207,823	1,110,649	19,198,100
加：会计政策变更(注 1)	-	-	50,621	-	-	9,500	60,121
二、本年初余额	2,446,554	15,423,034	50,621	10,040	207,823	1,120,149	19,258,221
三、本年增减变动金额	-	(8,605)	(7,454)	1,524	32,339	136,924	154,728
(一)综合收益总额	-	-	(7,454)	-	-	323,396	315,942
(二)所有者投入和减少资本	-	(8,605)	-	-	-	-	(8,605)
1.其他	-	(8,605)	-	-	-	-	(8,605)
(三)本年利润分配	-	-	-	-	32,339	(186,472)	(154,133)
1.提取盈余公积	-	-	-	-	32,339	(32,339)	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	(154,133)	(154,133)
(四)专项储备	-	-	-	1,524	-	-	1,524
1.提取专项储备	-	-	-	10,430	-	-	10,430
2.使用专项储备	-	-	-	(8,906)	-	-	(8,906)
四、本年年末余额	2,446,554	15,414,429	43,167	11,564	240,162	1,257,073	19,412,949

注 1：会计政策变更请详见附注三、30.1。

人民币千元

项目	2017 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	593,923	263,800	14,893	190,699	956,529	2,019,844
二、本年初余额	593,923	263,800	14,893	190,699	956,529	2,019,844
三、本年增减变动金额	1,852,631	15,159,234	(4,853)	17,124	154,120	17,178,256
(一)综合收益总额	-	-	-	-	171,244	171,244
(二)所有者投入和减少资本	1,852,631	15,159,234	-	-	-	17,011,865
1.股东投入的普通股	1,915,581	18,088,936	-	-	-	20,004,517
2.同一控制下企业合并的影响	-	(2,580,794)	-	-	-	(2,580,794)
3.本年购回库存股	(62,950)	(348,908)	-	-	-	(411,858)
(三)利润分配	-	-	-	17,124	(17,124)	-
1.提取盈余公积	-	-	-	17,124	(17,124)	-
(四)专项储备	-	-	(4,853)	-	-	(4,853)
1.本年提取	-	-	8,360	-	-	8,360
2.本年使用	-	-	(13,213)	-	-	(13,213)
四、本年年末余额	2,446,554	15,423,034	10,040	207,823	1,110,649	19,198,100

(一) 公司基本情况

安道麦股份有限公司(原名:湖北沙隆达股份有限公司,以下简称“本公司”或“ADAMA”)是一家于中国注册成立的股份有限公司,本公司总部位于湖北省荆州市。

于2017年,本公司完成了重大资产重组事项,自中国化工农化有限公司(原名:“中国化工农化总公司”,以下简称“中国农化”)收购了Adama Agricultural Solutions Ltd.(以下简称“Solutions”)。

2017年7月4日,本公司向中国农化发行人民币普通股(A股)1,810,883,039股购买其持有的Solutions的100%股权,所发行股份于2017年8月2日在深圳证券交易所上市交易。

资产重组交易完成后,Solutions成为本公司的全资子公司,该交易为同一控制下企业合并。

本公司的母公司为中国化工农化有限公司,最终控股公司为中国化工集团有限公司(以下简称“中国化工”)。

2017年12月,本公司向特定投资者非公开发行每股面值为人民币1元的人民币普通股(A股)104,697,982股,扣除税前发行费用28,080千元后,于2017年12月27日实际收到非公开发行股票募集资金人民币1,531,920千元。本次非公开发行募集配套资金新增股份于2018年1月17日在深圳证券交易所上市交易。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要从事开发、生产、销售农化产品、其他行业的中间材料、食品添加剂、合成芳香剂,并主要销往境外。

本公司的公司及合并财务报表于2019年3月19日已经本公司董事会批准。

本年度合并财务报表范围的详细情况参见附注(七)“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变化的详细情况参见附注(六)“合并范围的变更”。

(二) 财务报表的编制基础

编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本集团还按照《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。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些以公允价值计量的金融工具、递延所得税资产、递延所得税负债、与职工薪酬相关的资产和负债、预计负债、以及于合营及联营企业的投资外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下,资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额,或者承担现时义务的合同金额,或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的,在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

(二) 财务报表的编制基础 - 续

记账基础和计价原则 - 续

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

持续经营

本集团对自 2018 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(三) 重要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集团于 2018 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2018 年度的公司及合并经营成果、公司及合并股东权益变动和公司及合并现金流量。

2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本集团将从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间作为正常营业周期。本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币，本公司之境外子公司主要以美元为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

于2017年7月，本公司完成了与中国农化全资子公司 Solutions 的重大资产重组事项。2017年7月4日，本公司向中国农化发行普通股 1,810,883 千股购买其持有的 Solutions 的 100%股权，所发行股份于2017年8月2日在深圳证券交易所上市交易。

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益工具的公允价值。

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

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

6、合并财务报表的编制方法 - 续

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

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股东权益项目下以“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。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司股东权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。购买少数股东股权减少的其他综合收益还原至股东权益。

本集团将需以支付现金或者其他金融资产结算的授予子公司少数股东的看跌期权，以其预计行权对价的现值确认为负债。本集团归属母公司股东权益和归属于母公司股东综合收益包括持有看跌期权的子公司少数股东所对应的部分。

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的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原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，同时冲减商誉。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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排涉及双方或多方的共同控制。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关财务和经营活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团根据合同条款中的权利和义务将合营安排分类为共同经营或合营企业。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。本集团对合营企业的投资采用权益法核算。

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。现金等价物是指本集团持有的期限短、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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、外币业务和外币报表折算

9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

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

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

9.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按全年平均汇率或交易发生日的即期汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

10、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分应收账款，本集团按照交易价格进行初始确认。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.1 金融资产的分类与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

10.1.1 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产

该金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

10.1.1.1 实际利率法与摊余成本

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

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

10.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

与该金融资产相关的减值损失或利得、汇兑损益及采用实际利率法计算的利息收入计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

10.1.3 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和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产或分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.1 金融资产的分类与计量-续

10.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-续

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可将金融资产不可撤销地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。

除属于套期关系的一部分的金融资产外，以公允价值对该等金融资产进行后续计量，并将公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

10.1.4 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产后，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

10.2 金融工具减值

本集团对分类为以摊余成本计量以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团对应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额，或相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

10.2.1 信用风险显著增加

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化。
- (2) 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化。
- (3) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化。
- (4) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。
- (5) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加。
- (6) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 金融工具减值 - 续

10.2.1 信用风险显著增加-续

- (7) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率。
- (8) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化。
- (9) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。
- (10) 合同付款是否发生逾期。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

10.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

10.2.3 预期信用损失的确定

本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

10.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体终止确认的，除指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价的差额计入当期损益。

10.4 金融负债的分类及计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

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

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。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。交易性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以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

其他金融负债按实际利率法，以摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

10.5 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，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。

10.6 衍生工具

衍生金融工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益(详见附注三、29)。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.7 金融资产和金融负债的抵销

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

10.8 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

11、应收款项

应收款项按下述原则运用组合计提方式和/或个别计提方式评估损失准备。

本集团对于应收款项按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于基于地域分布而具有相似风险特征的应收账款，本集团对其采用组合方式评估损失准备，具体采用预期信用损失模型，考虑包括账龄分析、历史损失情况等因素，并针对可观察的反应放下以及未来经济状况等影响因素做出适当调整。对于尚未逾期的应收款项，本集团按照0%-2%计提信用损失准备。

当具体某一应收款项的信用风险自初始确认后显著增加时，本集团采用个别计提方式或者组合计提方式确认其损失准备；其中组合计提方式，主要是针对特定国家子公司存在的大量小金额的相互类似应收款项，它们来自数量巨大的客户。

评估应收款项期末信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团比较应收款项于资产负债表日以及初始确认时点的违约风险，同时考虑合理及具有支持性的定性及定量因素，包括某一个或一组债务人的偿债能力显著恶化，以及债务人的财务状况发生显著的不利变化。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

12、存货

12.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、在产品、产成品以及周转材料等。周转材料指能够多次使用、但不符合固定资产定义的低值易耗品、包装物和其他材料。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

12.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

12.3 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

12.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

13、划分为持有待售资产

当本集团主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件：(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业以及联营企业的投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资主体。联营企业是指本公司能够对其实施重大影响的被投资单位。合营企业是本公司与其他投资者共同控制，且本公司仅对该安排的净资产享受权利的合营安排。

本公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。本公司对联营企业和合营企业采用权益法核算。

14.1 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。对于通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在购买日按照购买日之前持有被购买方股权的账面价值与新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按所支付或应付现金，或所发行权益性证券的公允价值进行初始计量。

14.2 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照成本扣减累计减值准备后的净额列示。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

14、长期股权投资 - 续

14.3 共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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。重大影响是指对被投资方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。

在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

14.4. 长期股权投资减值

如果对子公司、合营企业及联营企业长期股权投资的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。具体参见附注(三)、21.长期资产减值。

14.5. 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

15、投资性房地产

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。本集团的投资性房地产包括已出租的建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

16、固定资产

16.1 确认条件

固定资产包括土地所有权及房屋，机器设备，运输设备，办公设备及其他设备。

固定资产是指为生产商品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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

16.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法基于固定资产原值扣减预计净残值的金额在使用寿命内计提折旧。在预计剩余使用寿命内，折旧金额基于固定资产扣除减值之后的账面价值计算。

本集团至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

各类固定资产的折旧方法、使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	15-50	0%-4%	1.9-6.7
机器设备	年限平均法	3-22	0%-4%	4.4-33.3
办公设备及其他设备	年限平均法	3-17	0%-4%	5.6-33.3
运输设备	年限平均法	5-9	0%-2%	10.9-20.0

本集团对土地所有权不计提折旧。

16.3 其他说明

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

固定资产可收回金额低于账面价值的部分确认为减值损失。具体参见附注(三)、21.长期资产减值。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续**17、在建工程**

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，并于次月开始计提折旧。

在建工程可收回金额低于账面价值的部分，确认为减值损失。具体参见附注(三)、21.长期资产减值。

18、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

19、无形资产**19.1 无形资产**

无形资产包括专有技术及产品登记、取得新产品时产生的无形资产、软件、销售权及商标权、土地使用权以及其他等。无形资产按照成本减去累计摊销和减值损失的金额列示。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。年末，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，必要时进行调整。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)
土地使用权	直线法	49-50
专利技术及产品登记	直线法	8
取得新产品时产生的无形资产	直线法	20(主要为 7-11)
销售权及商标权	直线法	4-10
计算机软件	直线法	3-5

无形资产可回收金额与账面价值之间的差额，确认为减值损失。具体参见附注(三)、21.长期资产减值。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

19、无形资产 - 续

19.2 内部研究开发支出

内部研发支出根据其性质以及形成无形资产的不确定性程度，划分为研究支出与开发支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (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。

不能满足上述条件的开发支出于发生时计入当期损益。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。以前期间计入当期损益的研发支出后续年度不再确认为资产。开发阶段资本化的支出确认为开发支出，并于相关项目达到预定可使用状态时转为无形资产。

20、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减去累计减值准备在资产负债表内列示，具体参见附注(三)、21.长期资产减值。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

21、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产、采用成本法计量的投资性房地产以及长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。识别资产组是基于资产组产生的主要现金流是否独立于其他资产或资产组产生的现金流。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

无论是否存在减值迹象，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

22、职工薪酬

22.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工提供服务的会计期间，将员工实际发生的职工工资、奖金和社会保险费，确认为负债。当本集团对职工在过去期间提供的服务具有法定或推定支付义务，且金额可以可靠估计时，本集团将应支付的货币性奖金计入负债。

22.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

设定提存计划是本集团向独立实体缴存一定金额，且没有法定或推定义务支付额外金额。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益。

设定受益计划是不同于设定提存计划的离职后福利计划。本集团根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，然后将其予以折现确定设定受益计划下负债的现值。折现率根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或者活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。

本集团将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，对属于服务成本和设定受益计划净负债的利息净额计入当期损益，对属于重新计量设定受益计划净负债所产生的变动计入其他综合收益。

22.3 辞退福利的会计处理方法

本集团在解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议时，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团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；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

对于预期在资产负债表日后十二个月内不能完全支付的辞退福利，将其予以折现后的现值确认为一项负债。折现率根据资产负债表日与辞退福利义务期限和币种相匹配的活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。

22.4 其他长期职工福利的会计处理方法

本集团其他长期职工福利是与离职后福利无关的对员工本期以及以前期间的服务给予的长期福利。本集团根据员工提供服务情况确认其他长期职工福利所产生的义务，然后将其予以折现后的现值减去相关资产公允价值所形成的贷方余额确认为一项净负债。折现率根据资产负债表日与义务期限和币种相匹配的活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

23、预计负债

或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。由于时间推移导致的预计负债增加确认为利息费用。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

24、股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工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。本集团的股份支付划分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。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，按照本集团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，相应增加负债。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。

25、收入

本集团的收入主要来源于销售商品。

本集团在客户取得相关商品控制权时，按照交易价格确认收入。当客户取得商品控制权时，商品即转移给客户。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

附有销售退回条款的销售

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，(即不包含预期因销售退回将退还的金额)确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本(包括退回商品的价值减损)后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

26、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团的政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

26.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。

26.2 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，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接冲减相关成本。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

27.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

27、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

27.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本集团在涉及集团内公司间股利分配时可能需要支付额外的所得税。本集团在可预见的未来不进行上述可能带来重大税务负债的股利分配，因此也未在财务报表中确认该等税务负债。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

27.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

28、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

28.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。

28.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。

28.3 本集团作为承租人记录融资租赁业务

于租赁开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差异作为未确认融资费用。此外，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初始直接费用也计入租入资产价值。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别作为长期负债和一年内到期的长期负债列示。

29、其他重要的会计政策和会计估计

29.1 套期

为规避某些风险，本集团把某些金融工具作为套期工具，对外汇风险以及通胀风险进行套期。满足规定条件的套期，本集团采用套期会计方法进行处理。本集团的套期为现金流量套期。

套期会计

本集团在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本集团会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

同时满足以下条件的套期为有效套期：

- (1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；
- (2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；
- (3) 套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比。

现金流量套期中，包含被套期项目的预期交易必须很有可能发生，且相关现金流量敞口将最终影响损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

29、其他重要的会计政策和会计估计 - 续

衍生金融工具计量

衍生金融工具在初始确认时以公允价值计量；相关交易费用在发生时计入当期损益。

现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的的衍生工具，其公允价值的变动属于有效套期的部分计入其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。原计入其他综合收益的金额将在被套期项目影响损益的相同期间转出，计入当期损益；且计入被套期项目所影响的损益表科目中。

当本集团撤销了对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止、已行使或不再符合套期会计条件时，终止运用套期会计。套期会计终止时，已计入其他综合收益的累计利得或损失，将在预期交易发生并计入损益时，自其他综合收益转出计入损益。如果预期交易不会发生，则将计入其他综合收益的累计利得或损失立即转出，计入当期损益。

经济套期

本集团针对金融资产和金融负债相关的汇率和通胀风险使用衍生金融工具进行套期，该等套期不适用套期会计。相关衍生金融工具的公允价值变动计入当期财务费用。

非套期衍生金融工具

非套期衍生金融工具公允价值变动计入当期财务费用。

29.2 资产证券化业务

具体内容参见附注(五)、4.应收票据及应收账款。

29.3 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性，可以合并为一个经营分部。各分部之间的收入以实际发生的交易价格计量，分部报告的会计政策与合并财务报告的会计政策一致。

29.4 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

30、重要会计政策和会计估计变更

30.1 会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序
本集团于2018年1月1日开始施行财政部于2017年新颁布的修订版《企业会计准则第22号 - 金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号 - 金融资产转移》、《企业会计准则第24号 - 套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下简称“新金融工具准则”)以及《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“新收入准则”)。 <u>金融工具</u> 金融资产分类与计量方面,新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般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,也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,但该指定不可撤销,且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。 金融资产减值方面,新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、应收账款、合同资产以及特定未提用的贷款承诺和财务担保合同。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型要求采用三阶段模型,依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加,信用损失准备按12个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。对于应收账款、合同资产及租赁应收款存在简化方法,允许始终按照整个存续期预期信用损失确认减值准备。 <u>收入</u> 新收入准则引入了收入确认计量的5步法,并针对特定交易(或事项)增加了更多的指引。本集团详细的收入确认和计量的会计政策参见三、25。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即2018年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。	该等会计政策变更由本公司于2018年4月26日董事会决议批准。
本集团从编制2018年度财务报表起执行财政部于2018年6月15日颁布的《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,以下简称“财会15号文件”)。财会15号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订,新增了“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”、“研发费用”行项目,修订了“其他应收款”、“固定资产”、“在建工程”、“其他应付款”和“长期应付款”、“管理费用”行项目的列报内容,减少了“应收票据”、“应收账款”、“应收股利”、“应收利息”、“固定资产清理”、“工程物资”、“应付票据”、“应付账款”、“应付利息”、“应付股利”及“专项应付款”行项目,在“财务费用”项目下增加“其中:利息费用”和“利息收入”行项目进行列报,调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更,本集团采用追溯调整法进行会计处理,并对上年比较数据进行了追溯调整。上述变更对本集团的财务报表无重大影响。	该等会计政策变更由本公司于2019年3月19日董事会决议批准。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

30、重要会计政策和会计估计变更-续

30.1 会计政策变更 - 续

注 1：将原以摊余成本计量的应收款项改由公允价值计量

根据新金融工具准则，金融资产的分类是基于企业管理该金融资产的业务模式和合同现金流量特征。本集团将资产证券化交易中尚待收款的应收账款以公允价值计量且其变动计入当期损益。

由于本集团自 2018 年 1 月 1 日起采用新金融工具准则，期初其他应收款以及未分配利润减少人民币 8,279 千元。

注 2：自原分类为可供出售金融金融资产转入其他权益工具投资

于 2018 年 1 月 1 日，可供出售金融资产被重分类至其他权益工具投资，该部分投资属于非交易性权益工具并且本集团预计不会在可预见的未来出售。

该等可供出售金融资产在活跃市场中没有报价，于以前期间根据原金融工具准则按照成本计量。

于 2018 年 1 月 1 日对该权益工具投资采用公允价值计量。于 2018 年 1 月 1 日，以前期间确认的减值损失人民币 11,991 千元从留存收益转入其他综合收益；该等权益工具因公允价值变动计入其他综合收益金额人民币 71,546 千元；确认对应的递延税计入其他综合收益金额人民币 8,934 千元。期初其他综合收益合计增加人民币 50,621 千元。

注 3：预期信用损失

于 2018 年 1 月 1 日，本集团依照新金融工具准则的要求对应收账款确认信用损失减值准备。

对于除以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的金融资产，新金融工具准则引入新的预期信用损失计量模型(“预期信用损失法”)。由于本集团自 2018 年 1 月 1 日起采用新金融工具准则，应收账款信用损失准备以及递延所得税资产分别增加人民币 18,275 千元以及人民币 6,475 千元，未分配利润减少人民币 11,800 千元。

注 4：收入确认中的重大融资成分

评估一个合同是否包含重大融资成分时，本集团考虑因素包括本集团转移商品给客户和客户付款之间的预计时间间隔，以及交易价格和应付现金金额之间的差额(如有)。若客户付款和商品或服务转移的时间间隔不超过一年，本集团按照新收入准则不予考虑重大融资成分。

由于本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行新收入准则，期初应收账款增加人民币 71,406 千元，期初递延所得税资产减少人民币 23,837 千元，期初未分配利润增加人民币 47,569 千元。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

30、重要会计政策和会计估计变更 - 续

30.1 会计政策变更 - 续

首次执行新金融工具准则或新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况：

合并资产负债表

人民币千元

项目	2017 年 12 月 31 日	施行新收入 准则影响	施行新金融工具 准则影响	2018 年 1 月 1 日
流动资产：				
货币资金	7,868,858	-	-	7,868,858
交易性金融资产	不适用	-	23,000	23,000
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	23,000	-	(23,000)	不适用
衍生金融资产	455,153	-	-	455,153
应收票据及应收账款	5,236,880	71,406	(18,275)	5,290,011
其中：应收票据	180,030	-	-	180,030
应收账款	5,056,850	71,406	(18,275)	5,109,981
预付款项	202,111	-	-	202,111
其他应收款	1,037,836	-	(8,279)	1,029,557
存货	7,488,238	-	-	7,488,238
持有待售资产	403,297	-	-	403,297
一年内到期的非流动资产	46	-	-	46
其他流动资产	614,925	-	-	614,925
流动资产合计	23,330,344	71,406	(26,554)	23,375,196
非流动资产：				
可供出售金融资产	19,544	-	(19,544)	不适用
长期应收款	192,968	-	-	192,968
长期股权投资	102,383	-	-	102,383
其他权益工具投资	不适用	-	91,090	91,090
投资性房地产	4,408	-	-	4,408
固定资产	6,141,490	-	-	6,141,490
在建工程	803,421	-	-	803,421
无形资产	4,036,588	-	-	4,036,588
商誉	3,890,097	-	-	3,890,097
递延所得税资产	891,012	(23,837)	(2,459)	864,716
其他非流动资产	201,667	-	-	201,667
非流动资产合计	16,283,578	(23,837)	69,087	16,328,828
资产总计	39,613,922	47,569	42,533	39,704,024

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

30、重要会计政策和会计估计变更 - 续

30.1 会计政策变更 - 续

合并资产负债表 - 续

人民币千元

项目	2017 年 12 月 31 日	施行新收入 准则影响	施行新金融工具 准则影响	2018 年 1 月 1 日
流动负债：				
短期借款	2,280,912	-	-	2,280,912
衍生金融负债	789,050	-	-	789,050
应付票据及应付账款	4,218,038	-	-	4,218,038
预收款项	226,711	-	(226,711)	-
合同负债	不适用	-	746,578	746,578
应付职工薪酬	995,637	-	-	995,637
应交税费	431,275	-	-	431,275
其他应付款	1,422,734	-	(503,362)	919,372
其中：应付利息	46,491	-	-	46,491
应付股利	250	-	-	250
一年内到期的非流动负债	448,504	-	-	448,504
其他流动负债	482,583	-	(16,505)	466,078
流动负债合计	11,295,444	-	-	11,295,444
非流动负债：				
长期借款	514,320	-	-	514,320
应付债券	7,777,410	-	-	7,777,410
长期应付款	24,203	-	-	24,203
长期应付职工薪酬	610,714	-	-	610,714
预计负债	163,913	-	-	163,913
递延所得税负债	224,613	-	-	224,613
其他非流动负债	225,292	-	-	225,292
非流动负债合计	9,540,465	-	-	9,540,465
负债合计	20,835,909	-	-	20,835,909
所有者权益：				
股本	2,446,554	-	-	2,446,554
资本公积	12,982,277	-	-	12,982,277
其他综合收益	(154,701)	-	50,621	(104,080)
专项储备	9,349	-	-	9,349
盈余公积	207,823	-	-	207,823
未分配利润	3,286,711	47,569	(8,088)	3,326,192
所有者权益合计	18,778,013	47,569	42,533	18,868,115
负债及所有者权益总计	39,613,922	47,569	42,533	39,704,024

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

30、重要会计政策和会计估计变更 - 续

30.1 会计政策变更 - 续

母公司资产负债表

人民币千元

项目	2017年12月31日	施行新收入准则影响	施行新金融工具准则影响	2018年1月1日
流动资产：				
货币资金	1,868,603	-	-	1,868,603
应收票据及应收账款	1,001,641	-	(2,931)	998,710
其中：应收票据	146,525	-	-	146,525
应收账款	855,116	-	(2,931)	852,185
预付款项	24,019	-	-	24,019
其他应收款	1,140	-	-	1,140
存货	177,402	-	-	177,402
其他流动资产	1,406	-	-	1,406
流动资产合计	3,074,211	-	(2,931)	3,071,280
非流动资产：				
可供出售金融资产	8,573	-	(8,573)	不适用
长期股权投资	15,939,826	-	-	15,939,826
其他权益工具投资	不适用	-	80,119	80,119
投资性房地产	4,408	-	-	4,408
固定资产	1,262,330	-	-	1,262,330
在建工程	81,993	-	-	81,993
无形资产	183,920	-	-	183,920
递延所得税资产	35,064	-	(8,494)	26,570
其他非流动资产	11,000	-	-	11,000
非流动资产合计	17,527,114	-	63,052	17,590,166
资产总计	20,601,325	-	60,121	20,661,446
流动负债：				
短期借款	70,000	-	-	70,000
应付票据及应付账款	257,615	-	-	257,615
预收款项	63,904	-	(63,904)	-
合同负债	不适用	-	63,904	63,904
应付职工薪酬	30,491	-	-	30,491
应交税费	19,301	-	-	19,301
其他应付款	482,858	-	-	482,858
其中：应付利息	105	-	-	105
应付股利	250	-	-	250
一年内到期的非流动负债	126,590	-	-	126,590
流动负债合计	1,050,759	-	-	1,050,759
非流动负债：				
长期借款	72,000	-	-	72,000
长期应付职工薪酬	93,025	-	-	93,025
预计负债	15,671	-	-	15,671
其他非流动负债	171,770	-	-	171,770
非流动负债合计	352,466	-	-	352,466
负债合计	1,403,225	-	-	1,403,225
所有者权益：				
股本	2,446,554	-	-	2,446,554
资本公积	15,423,034	-	-	15,423,034
其他综合收益	-	-	50,621	50,621
专项储备	10,040	-	-	10,040
盈余公积	207,823	-	-	207,823
未分配利润	1,110,649	-	9,500	1,120,149
所有者权益合计	19,198,100	-	60,121	19,258,221
负债及所有者权益总计	20,601,325	-	60,121	20,661,446

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

30、重要会计政策和会计估计变更 - 续

30.2 会计估计变更

本报告期内，本集团未发生重要会计估计的变更。

31、主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注(五)、30，附注(九)以及附注(十二)记载有关于设定受益计划、金融工具公允价值以及股份支付涉及的假设和风险因素的数据外，其他主要估计金额的不确定因素如下：

31.1 应收款项减值

如附注(三)、11所述，本集团在资产负债表日审阅的应收账款，以评估是否出现信用风险自初始确认后已显著增加的情况，并根据评估结果按照相当于该应收款项未来12个月内，或者整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

31.2 存货跌价准备

如附注(三)、12所述，本集团定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本集团在估计存货的可变现净值时，考虑持有存货的目的，并以可得到的资料作为估计的

基础，其中包括存货的市场价格及本集团过往的营运成本。存货的实际售价、完工成本及销售费用和税金可能随市场销售状况、生产技术工艺或存货的实际用途等的改变而发生变化，因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

31.3 除存货及金融资产外的其他资产减值

如附注(三)、21所述，本集团在资产负债表日对除存货及金融资产外的其他资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。当本集团不能可靠获得资产(或资产组)的公开市价，且不能可靠估计资产的公允价值时，本集团将预计未来现金流量的现值作为可收回金额。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

31、主要会计估计及判断 - 续

31.4 固定资产和无形资产等资产的折旧和摊销

如附注(三)、16 和 19 所述, 本集团对固定资产和无形资产等资产在考虑其残值后, 在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命, 以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化, 则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

31.5 所得税和递延所得税资产

本集团公司需在多个司法管辖区缴纳所得税。因此, 在确定应付税款金额和收入归属时, 本集团管理层需作大量的判断。

在估计未来期间能够取得足够的应纳税所得额用以利用可抵扣暂时性差异时, 本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限, 并以预期收回该资产期间的适用所得税税率为基础计算并确认相关递延所得税资产。本集团需要运用判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额, 并根据现行的税收政策及其他相关政策对未来的适用所得税税率进行合理的估计和判断, 以决定应确认的递延所得税资产的金额。如果未来期间实际产生的利润的时间和金额或者实际适用所得税税率与管理层的估计存在差异, 该差异将对递延所得税资产的金额产生影响。

31.6 或有负债

在评估针对本集团的法律诉讼可能产生的结果时, 有关的判断是基于其法律顾问的意见而作出的。法律顾问作出的这些评估是基于他们的专业判断, 并考虑诉讼所处阶段和就类似问题累积的法律经验。由于诉讼的结果将由法庭决定, 因此结果可能有别于这些评估。

除了法律诉讼外, 本集团还存在一些尚未确定索赔风险, 特别是在对协议和/ 或法律规定的诠释和/ 或其落实的方式存在不确定性的情况下。在评估未确定索赔产生的风险时, 本公司依赖处理该等问题的各方和管理层作出的内部评估。管理层就被索赔的可能以及索赔成功的机会(如索赔) 进行评估。评估是基于提交索赔的经验和对各项索赔详情的分析。鉴于索赔的性质以及索赔所处的早期阶段, 在正式索赔提出前, 实际结果可能有别于评估结果。

31.7 设定受益计划负债

本集团的长期离职后福利, 以及其他长期福利负债按照预计未来向员工支付的金额计算。福利负债基于精算假设, 以扣除计划资产并折现后列示。精算假设的变化可能导致福利负债的重大变化, 并影响经营业绩。

31.8 衍生金融工具

为了对冲外汇有关的风险和通货膨胀风险, 本集团订立了若干基于衍生金融工具交易。衍生金融工具按基于金融机构报价而确定的公允价值入账。报价的合理性是基于各合约的条款和到期期限, 通过折现未来现金流量采用截至计量日期类似金融工具的市场利率进行检验。假设和计算模型的变动可能会导致这些衍生金融资产和负债的公允价值和经营结果产生重大变动。

(四) 税项**1、主要税种及税率**

本集团于中国境内设立的公司企业所得税按应纳税所得额的 25%计缴，于境外设立的公司需按其注册当地的所得税法规计提企业所得税。

主要境外子公司 2018 年适用所得税税率如下：

主要子公司	所在地	税率
ADAMA Agricultural Solutions Ltd.	以色列	23.0%
ADAMA Makhteshim Ltd.	以色列	7.5%
ADAMA Agan Ltd.	以色列	16.0%
ADAMA Brasil S.A.	巴西	34.0%
ADAMA of North America Inc.	美国	24.7%
ADAMA India Private Ltd.	印度	34.6%
ADAMA Deutschland GmbH	德国	32.5%
Control Solutions Inc.	美国	24.0%
ADAMA Australia Pty Ltd.	澳大利亚	30.0%
ADAMA France S.A.S	法国	33.3%
ADAMA Andina B.V. Sucursal Colombia	哥伦比亚	33.0%
ADAMA Italia S.R.L.	意大利	27.9%
Alligare Inc.	美国	27.5%

本集团各子公司适用的增值税率范围为 2.5% - 27% 。

2017 年 12 月 22 日，美国总统签署了税改法案。根据法案，2018 年起，企业所得税税率从 35%一次性下调至 21%。上述表格中美国子公司的所得税率包含联邦税和州税。

2、税收优惠**(1)高新技术企业税收优惠**

本公司经湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局联合审批，通过高新技术企业认证，2017 年至 2019 年享受 15%的企业所得税优惠税率。

(2)《资本投资鼓励法》的税收优惠

根据《资本投资鼓励法 (1959 年)》，在以色列的工业企业可被授予“核准企业”或“受益企业”。在受益期间，“核准企业”或“受益企业”取得的部分收入按照最高 25%的税率缴税(总受益期为 7 年，在特定的情况下可达到 10 年，但自“核准书”出具日期起不得超过 14 年，自“核准企业”开始经营的日期起不得超过 12 年，或自被选定为“受益企业”之年起不得超过 12 年)。

在以色列的其他工业企业有权获得 2 至 6 年的免税期，剩余的受益期间则按最高 25% 的税率缴税。如果股息分配自免税收入，公司将就股息所得按 25%的税率缴纳税款。

上述税收优惠的前提条件是，根据核准企业作出的投资，企业需遵守《资本投资鼓励法》、相关法规和“核准书”指定的条件。如未能遵守这些条件，则可能导致企业取得的利益被全部或部分取消，以及连带利息偿还已经取得的任何利益。管理层确认本集团有关公司均遵守了该等条件。

(四) 税项 - 续

2、税收优惠 -续

(3)《资本投资鼓励法 (1959 年) 》修正案

于 2010 年 12 月 29 日，以色列国会批准了 2011-2012 年度的经济政策法 (Economic Policy Law)，当中包括了《资本投资鼓励法 (1959 年) 》修正案 (以下简称“修正案”)。修正案于 2011 年 1 月 1 日起生效，其规定适用于优先公司 (按照修正案相关规定的定义) 在 2011 年及以后年度产生或应计的优先收入。公司可选择不被纳入鼓励法修正案的适用范围，并直至其核准 / 受益企业的受益期结束前，仍适用修正案颁布前的法律。

截至报告日，本集团位于以色列的子公司均适用该修正案，相关递延所得税已据此进行计算。

修正案规定，只有在开发区 A 的公司方有权获得补助。这些公司还将有权同时获得该补助和税收优惠。此外，现有的税收优惠已被剔除 (免税补助、“爱尔兰”补助和“战略”补助)，并且还会引进两个新的企业补助，即可优先企业和特殊优先企业。新的企业补助主要是为有权获得优惠的所有公司收入提供统一和减免的税率。

于 2013 年 8 月 5 日，以色列国会通过了《国家优先事项变更法 (2013 年) 》(Law for Changes in National Priorities) (实现 2013 年和 2014 年预算目标的法律修正案)，取消了拟定的减税安排，自 2014 年纳税年度起，开发区 A 的优先收入税率将为 9%，国内其他地区为 16%。

于 2016 年 12 月 22 日，以色列国会通过了《经济效率法案(2016 年)》(实现 2017 年和 2018 年预算目标的法律修正案)，自 2017 年起，开发区 A 的企业优先税率将为 7.5%，而非 9%(其他地区优先税率仍为 16%)。

该修正案进一步规定了，以色列居民企业取得的分配自优先收入的股息，免于征税。对于单一股东或适用双重征税条约的外国居民企业，应征收 20%的所得税。

(4)1969 年《工业 (税收) 鼓励法》的税收优惠

根据以色列 1969 年《工业 (税收) 鼓励法》，Solutions 是一家工业控股公司，Solutions 的部分以色列子公司是“工业公司”。该法律下的主要税收优惠是合并所得税申报 (Solutions 与子公司 Adama Makhteshim 申报合并所得税) 和以超过 8 年进行专有技术摊销。

(五) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
库存现金	1,359	2,267
银行存款	6,178,790	7,861,991
其他货币资金	52,940	4,600
合计	6,233,089	7,868,858
其中：存放在境外的款项总额	3,873,638	5,580,592

2018年12月31日，本集团货币资金中包含人民币52,940千元(2017年12月31日：人民币4,600千元)的受限资金，全为银行承兑汇票票据保证金。

2、交易性金融资产

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资	22,108	14,225
其他	23,987	8,775
合计	46,095	23,000

3、衍生金融资产

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
外汇及其他衍生金融工具 - 不适用套期会计	389,068	449,553
外汇及其他衍生金融工具 - 适用套期会计	128,658	5,600
合计	517,726	455,153

4、应收票据及应收账款

人民币千元

种类	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
应收票据	60,486	180,030	180,030
应收账款	6,516,912	5,109,981	5,056,850
合计	6,577,398	5,290,011	5,236,880

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

4、应收票据及应收账款-续

4.1 应收票据

(1)应收票据分类

人民币千元

种类	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
商业承兑汇票	31,935	19,969
银行承兑汇票	28,551	160,061
合计	60,486	180,030

上述应收票据均为一年内到期。

(2)年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

人民币千元

项目	2018年12月31日
银行承兑汇票	211,682
合计	211,682

4.2 应收账款

(1)应收账款分类披露

人民币千元

种类	2018年12月31日					2018年1月1日				
	账面余额		信用损失准备		账面价值	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提信用损失准备的 应收账款	451,837	7	329,499	73	122,338	475,406	9	319,387	67	156,019
按组合计提信用损失准备的 应收账款	6,487,700	93	93,126	1	6,394,574	5,039,281	91	85,319	2	4,953,962
合计	6,939,537	100	422,625	6	6,516,912	5,514,687	100	404,706	7	5,109,981

按账龄披露

人民币千元

	2018年12月31日
1年以内(含1年)	6,580,782
1至2年	101,000
2至3年	37,580
3至4年	85,804
4至5年	31,271
5年以上	103,100
合计	6,939,537

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

4、应收票据及应收账款-续

(2) 本期计提、收回或转回的信用损失准备情况

本期计提信用损失准备情况

人民币千元

项目	第二阶段	第三阶段	合计
	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
年初余额	37,964	366,742	404,706
本年计提	10,363	57,448	67,811
本年转回	-	(17,303)	(17,303)
本年实际核销	-	(9,185)	(9,185)
外币报表折算差	2,305	(25,709)	(23,404)
年末余额	50,632	371,993	422,625

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

人民币千元

单位	年末余额	占应收账款总额比例(%)	信用损失准备年末余额
应收单位 A	128,500	2	-
应收单位 B	97,691	1	-
应收单位 C	70,252	1	-
应收单位 D	63,485	1	-
应收单位 E	56,347	1	-
合计	416,275	6	-

(4) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

A. 本集团之子公司 Solutions 及部分子公司与 Rabobank International 就出让应收账款订立了资产证券化协议(以下简称“证券化协议”)。

根据证券化协议, Solutions 将以不同货币计量的应收款项, 出售予一家以此为目的而组建的境外公司(以下简称“购入公司”)。Solutions 在法律上并不拥有购入公司。购入公司收购应收账款的资金由 Rabobank International Group 下属的一家美国公司 Nieuw Amsterdam Receivables Corporation 提供。

纳入证券化协议的应收账款, 需符合该协议规定的标准。

根据证券化协议, 有关各方每年重新审核信贷安排。截止本资产负债表日, 审批通过的证券化协议有效期至 2019 年 7 月 16 日。

可以证券化的应收账款的最大金额会根据 Solutions 业务的季节性变化而调整。3 月至 6 月证券化的最大金额为美元 3.5 亿元; 7 月至 9 月证券化的最大金额为美元 3 亿元; 10 月至 2 月证券化的最大金额为美元 2.5 亿元。纳入证券化协议的应收款项的客户清偿款用于购入新的应收款项。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

4、应收票据及应收账款 - 续

(4)因金融资产转移而终止确认的应收账款 - 续

应收账款的出售价格为应收账款原值减去一定的折扣额,该折扣额基于应收账款的出售日期和预期客户回款日期的间隔以及其他因素来确定。于应收账款售出次月,购入公司以现金支付 Solutions 大部分价款。Solutions 将余额以次级债权入账,购入公司将取得客户对该笔债务的清偿款后支付 Solutions 余额。如果客户于预计还款日尚未清偿其债务, Solutions 将按照自该日起至客户实际偿还债务之日及购入公司获得保险公司赔偿日的较早者承担利息。预期发生及实际发生的相关利息费用金额均不重大。

购入公司承担已售应收账款 95%的信用风险,且对已经以现金方式支付给 Solutions 的款项无追索权,但 Solutions 与客户产生商业纠纷时除外,包括针对产品供应协议下卖方未完成义务的申索纠纷,例如未能提供适当的产品、产品缺陷、耽误供应日期等。

购入公司任命一位经理,负责管理已出售的应收客户账款涉及的信用风险,当中包括保险公司的担保。

Solutions 根据协议代购入公司收取客户应收账款的偿还款项。

作为证券化协议的一部分, Solutions 需承诺遵守某些财务约定,主要为负债与权益比率和利润率。截至 2018 年 12 月 31 日, Solutions 已遵守协议中的财务约定。

纳入证券化协议的已出售应收账款的会计处理为:

- 本集团未控制购入公司,因此未将其并入合并财务报表;
- 根据对应收账款的继续涉入程度,继续确认被纳入证券化协议的应收账款;
- 对于信用风险已转移但尚未自购入公司取得现金的部分纳入证券化协议的应收账款,将其划分为其他债权;
- 出售应收账款产生的亏损于出售时计入财务费用。

B. 2016 年第四季度, Solutions 位于巴西的一家子公司(以下简称“ADAMA Brazil”)与 Rabobank Brazil 订立了为期三年的出让应收账款的资产证券化协议(以下简称“证券化协议”)。根据证券化协议, ADAMA Brazil 将其应收账款出售予一家为此目的而成立的公司(以下简称“巴西购入公司”)。巴西购入公司收购应收账款的资金的 5%由 ADAMA Brazil 提供。

可以证券化的应收账款的最大金额为 2 亿巴西雷亚尔(以 2018 年 12 月 31 日汇率换算折合人民币 3.54 亿元)。

于应收账款出售当日,巴西购入公司以现金全额支付出售价款。应收账款的出售价格为应收账款原值减去一定的折扣额,该折扣额基于应收账款的出售日期和预期客户回款日期的间隔以及其他因素来决定。

巴西购入公司承担已售应收账款 90%的信用风险,对剩余 10%因客户未偿还证券化应收账款的款项,巴西购入公司对 ADAMA Brazil 拥有追索权。此外, ADAMA Brazil 应提供巴西购入公司有追索权部分的等额保证金。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

4、应收票据及应收账款 - 续

4.2 应收账款 - 续

(4)因金融资产转移而终止确认的应收账款 - 续

ADAMA Brazil 代巴西购入公司收取客户偿付上述已出售应收账款款项。

ADAMA Brazil 不控制巴西购入公司，因此巴西购入公司未并入 Solutions 合并财务报表。

ADAMA Brazil 根据对应收账款的继续涉入程度，继续确认被纳入证券化协议的部份应收账款金额(附追索权的 10%部分)，同时确认等额的相关负债。

出售应收账款产生的亏损于出售时计入财务费用。

终止确认的应收账款情况：

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
终止确认的应收账款	2,541,443	2,513,554	2,513,554
已证券化应收账款中继续涉入部分	129,893	227,887	227,887
已转移但尚待收款的资产证券化应收账款	622,362	575,865	584,144
转移应收账款且继续涉入形成的负债	35,572	37,957	37,957

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
因终止确认应收账款而确认的损失	79,060	47,707

5、预付款项

(1)预付款项按账龄列示

人民币千元

账龄	2018年12月31日		2018年1月1日及2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	347,852	98	193,322	96
1至2年	3,047	1	4,404	2
2至3年	1,393	-	3,600	2
3年以上	2,996	1	785	-
合计	355,288	100	202,111	100

(2)按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

人民币千元

项目	2018年12月31日	比例(%)
汇总前五名预付款项	231,660	65%

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

6、其他应收款

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
应收股利	5,240	-	-
其他应收款	1,046,486	1,029,557	1,037,836
合计	1,051,726	1,029,557	1,037,836

6.1 其他应收款

(1)其他应收款按性质分类情况

人民币千元

其他应收款性质	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
已证券化应收账款中继续涉入部分	129,893	227,887	227,887
已转移但尚待收款的资产证券化应收账款	622,362	575,865	584,144
金融机构押金	98,837	60,742	60,742
其他	200,638	170,442	170,442
小计	1,051,730	1,034,936	1,043,215
减：信用损失准备	(5,244)	(5,379)	(5,379)
合计	1,046,486	1,029,557	1,037,836

按账龄披露：

人民币千元

账龄	2018年12月31日
1年以内(含1年)	1,035,430
1至2年	7,961
2至3年	2,430
3至4年	240
4至5年	432
5年以上	5,237
合计	1,051,730

(2)本期计提、收回或转回的信用损失准备情况

	2018年12月31日
年初余额	5,379
本年计提	132
本年转回	(267)
本年实际核销	-
外币报表折算差	-
年末余额	5,244

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

6、其他应收款 - 续

(3)按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

人民币千元

单位名称	年末余额	占其他应收款年末 余额合计数的比例 (%)	信用损失准备 年末余额
应收单位 A	622,362	59	-
应收单位 B	98,837	9	
应收单位 C	28,553	3	
应收单位 D	25,579	2	
应收单位 E	17,117	2	
合计	792,448	75	-

7、存货

(1)存货分类

人民币千元

项目	2018年12月31日			2018年1月1日及2017年12月31日		
	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	3,268,830	20,232	3,248,598	2,272,637	11,545	2,261,092
在产品	567,887	1,576	566,311	522,668	417	522,251
库存商品	5,328,982	156,645	5,172,337	4,623,078	149,252	4,473,826
周转材料	270,611	10,514	260,097	238,355	7,286	231,069
合计	9,436,310	188,967	9,247,343	7,656,738	168,500	7,488,238

(2)存货跌价准备和合同履约成本减值准备

人民币千元

项目	2018年1月1日	本年增加金额	转回或转销	外币报表折算差	2018年12月31日
原材料	11,545	17,962	(9,811)	536	20,232
在产品	417	1,906	(747)	-	1,576
库存商品	149,252	85,232	(86,811)	8,972	156,645
周转材料	7,286	3,278	(426)	376	10,514
合计	168,500	108,378	(97,795)	9,884	188,967

8、持有待售资产

人民币千元

项目	年初余额	本期减少额	外币报表折算差	年末账面价值
作物保护产品组合	403,297	(392,403)	(10,894)	-

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

9、其他流动资产

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
待抵扣进项税	476,675	477,117
预缴所得税	142,412	90,350
其他	41,688	47,458
合计	660,775	614,925

10、长期应收款

人民币千元

性质	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
应收销售商品款项	157,600	192,968
合计	157,600	192,968

11、长期股权投资

(1)长期股权投资分类

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
对合营企业的投资	68,584	64,523
对联营企业的投资	39,766	37,860
合计	108,350	102,383

11、长期股权投资 - 续

(2)长期股权投资本年变动情况

人民币千元

被投资单位	2018年1月1日 及2017年12月31日	于负债 中列示	年初 净余额	本期增减变动					2018年12月31日	减值准备 年末余额
				本年 投资	权益法下 确认的 投资收益 (损失)	外币报表 折算差	已宣告的 现金股利	其他		
一、合营企业										
Alfa Agricultural Supplies S.A	54,362	-	54,362	-	10,612	9	(6,063)	3,776	62,696	-
InnovAroma S.A	6,247	-	6,247	-	1,408	401	(3,458)	-	4,598	-
Servicidas de Colombia S.A.S.	3,914	-	3,914	-	(325)	(114)	(2,185)	-	1,290	-
Negev Aroma (Ramat Hovav) Ltd.(注)	-	(7,652)	(7,652)	-	(612)	244	-	8,020	-	-
Foco	-	-	-	4,010	(4,082)	72	-	-	-	-
小计	64,523	(7,652)	56,871	4,010	7,001	612	(11,706)	11,796	68,584	-
二、联营企业										
Claseed Ltd.	37,860	-	37,860	-	-	1,906	-	-	39,766	-
小计	37,860	-	37,860	-	-	1,906	-	-	39,766	-
合计	102,383	(7,652)	94,731	4,010	7,001	2,518	(11,706)	11,796	108,350	-

注： Negev Aroma (Ramat Hovav) Ltd.是本集团的合营企业，以权益法核算。于2017年末，本集团对该投资承担额外损失的义务于负债中列示。于2018年，本集团清偿了前述负债。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

12、其他权益工具投资

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日	确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
湖北银行	79,554	79,554	1,808	在可预见的未来预期持有非核心业务
Targetgene Biotechnologies Ltd	9,574	9,115	-	
Energin.R Technologies 2009 Ltd.	1,709	1,627	-	
湖北神电汽车电机有限公司	564	564	-	
其他	158	230	-	
合计	91,559	91,090	1,808	

13、固定资产

固定资产情况

人民币千元

项目	土地、房屋及建筑物(注)	机器设备	运输设备	办公设备及其他设备	合计
一、账面原值:					
1.2018年1月1日	2,473,955	11,126,188	100,180	293,399	13,993,722
2.本期增加金额	284,049	770,733	19,548	33,755	1,108,085
(1)购置	63,153	193,532	19,548	20,425	296,658
(2)在建工程转入	220,896	577,201	-	13,330	811,427
3.本年减少金额	3,372	30,178	26,615	16,604	76,769
(1)处置或报废	3,372	30,178	26,615	16,604	76,769
4.外币报表折算差	65,293	461,648	2,748	10,874	540,563
5.2018年12月31日	2,819,925	12,328,391	95,861	321,424	15,565,601
二、累计折旧					
1.2018年1月1日	1,089,200	6,290,024	53,061	220,477	7,652,762
2.本年增加金额	141,720	526,714	13,833	29,833	712,100
(1)计提	141,720	526,714	13,833	29,833	712,100
3.本年减少金额	3,214	23,977	20,630	15,493	63,314
(1)处置或报废	3,214	23,977	20,630	15,493	63,314
4.外币报表折算差	34,698	258,415	1,176	7,880	302,169
5.2018年12月31日	1,262,404	7,051,176	47,440	242,697	8,603,717
三、减值准备					
1.2018年1月1日	19,151	180,077	-	242	199,470
2.本年增加金额	48,013	81,201	-	-	129,214
(1)计提	48,013	81,201	-	-	129,214
3.本年减少金额	-	1,120	-	-	1,120
(1)处置或报废	-	1,120	-	-	1,120
4.外币报表折算差	933	3,761	-	5	4,699
5.2018年12月31日	68,097	263,919	-	247	332,263
四、账面价值					
1.2018年12月31日	1,489,424	5,013,296	48,421	78,480	6,629,621
2.2018年1月1日	1,365,604	4,656,087	47,119	72,680	6,141,490

注： 2018年12月31日，本集团土地、房屋及建筑物中包含本集团之境外子公司在境外拥有的土地所有权。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

14、在建工程

(1)在建工程情况

人民币千元

项目	2018年12月31日			2018年1月1日及2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程合计	433,784	-	433,784	803,421	-	803,421

(2)重要在建工程项目本年变动情况

人民币千元

项目名称	预算数	2018年1月1日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	外币报表折算	2018年12月31日	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	资金来源
项目 A	1,509,420	50,693	69,719	-	-	120,412	8%	8%	自有资金及金融机构贷款
项目 B	373,070	302,821	33,366	(323,793)	(12,154)	240	87%	87%	自有资金
项目 C	183,666	125,738	20,604	(147,845)	1,503	-	100%	100%	自有资金
项目 D	79,613	35,402	5,098	-	1,976	42,476	53%	53%	自有资金
项目 E	34,316	6,684	23,447	-	1,227	31,358	91%	91%	自有资金
项目 F	27,800	6,972	9,621	-	-	16,593	60%	60%	自有资金及金融机构贷款

15、无形资产

人民币千元

项目	专有技术及产品登记	重组购入新增的无形资产(注1)	计算机软件	销售权及商标权	土地使用权(注2)	其他	合计
一、账面原值							
1.2018年1月1日	8,892,177	2,049,687	559,576	472,190	326,521	352,126	12,652,277
2.本年增加金额	483,559	1,926,327	66,956	-	25,148	124,844	2,626,834
(1)购置	483,559	1,926,327	66,956	-	25,148	124,844	2,626,834
3.本年减少金额	104,938	103,113	7,009	33,782	86,672	1,471	336,985
(1)处置或报废	104,938	103,113	7,009	33,782	86,672	1,471	336,985
4.外币报表折算差	450,657	248,658	28,027	22,232	1,958	24,370	775,902
5.2018年12月31日	9,721,455	4,121,559	647,550	460,640	266,955	499,869	15,718,028
二、累计摊销							
1.2018年1月1日	5,814,686	1,594,985	365,732	400,535	61,242	227,331	8,464,511
2.本年增加金额	837,758	262,133	60,092	19,793	6,846	46,736	1,233,358
(1)计提	837,758	262,133	60,092	19,793	6,846	46,736	1,233,358
3.本年减少金额	101,810	77,325	5,680	33,749	26,047	760	245,371
(1)处置或报废	101,810	77,325	5,680	33,749	26,047	760	245,371
4.外币报表折算差	313,898	83,689	18,792	19,503	564	11,612	448,058
5.2018年12月31日	6,864,532	1,863,482	438,936	406,082	42,605	284,919	9,900,556
三、减值准备							
1.2018年1月1日	70,230	48,876	-	-	32,072	-	151,178
2.本年增加金额	17,166	-	-	-	-	4,721	21,887
(1)计提	17,166	-	-	-	-	4,721	21,887
3.本年减少金额	7,280	-	-	-	32,072	-	39,352
(1)处置或报废	7,280	-	-	-	32,072	-	39,352
4.外币报表折算差	3,910	2,461	-	-	-	-	6,371
5.2018年12月31日	84,026	51,337	-	-	-	4,721	140,084
四、账面价值							
1.2018年12月31日	2,772,897	2,206,740	208,614	54,558	224,350	210,229	5,677,388
2.2018年1月1日	3,007,261	405,826	193,844	71,655	233,207	124,795	4,036,588

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

15、无形资产 - 续

注 1: 本集团于 2001 年、2002 年、2017 年和 2018 年分别与 Aventis and Syngenta A.G 和 Bayer Crop Science A.G 签订若干购买协议, 购入若干新农化产品的专有技术、商标、许可权、知识产权、与客户及供应商关系和销售或分销许可等。相关的具体内容参见注 3。

注 2: 部分以色列土地尚未以本集团的名义在土地登记处注册, 主要原因系注册程序或技术问题。

注 3: 考虑到自身业务的发展, 同时协助中国化工旗下的中国农化收购先正达获得监管批准, Solutions 与中国化工及先正达商定剥离数个产品, 同时从先正达获得具有相似性质和经济价值的产品, 由先正达承担 Solutions 需要支付的全部税费。

为了获得美国联邦贸易委员会的监管批准, 2017 年, 先正达在美国向 Solutions 转移部分产品和权利, 作为交换条件, Solutions 在美国向安维克化学公司(Amvac Chemical Corporation)剥离一系列产品。在美国出售产品所获现金以及收购资产的成本不构成重大金额。

2018 年 3 月 16 日, Solutions 完成向纽发姆出售在部分欧洲国家的登记证资产的相关交易, 并保留在欧洲以外国家以及部分情况下在欧洲继续销售转移产品的权利, 并与纽发姆签订了为期两年的制剂供应协议。向纽发姆出售资产的对价以及制剂供应协议金额总计 25.11 亿元人民币(包括 9,300 万元人民币递延所得税收益)。出售资产产生的资本利得为 19.72 亿元人民币。与资本利得相关的税项费用约为 4.37 亿元人民币。

在欧洲出售资产的同时, Solutions 完成了在欧洲向先正达收购部分登记证及经销权的交易。无形资产收购成本为 20.72 亿元人民币。上述交易完成后, 新增无形资产 21.41 亿元人民币, 记入无形资产科目。

收购而来的约 20.29 亿元人民币的登记证资产及经销权记为收购产品获得的资产, 并在整个产品周期进行摊销, 摊销年份在 1-14 年(主要在 7-11 年)之间。

约 1.12 亿元人民币记为竞业禁止业务资产, 将在五年竞业禁止期间或者其经济寿命孰短期间摊销。

资产收购对价按照现金流折现法计算的各收购资产相对公允价值按比例分摊至不同的收购资产。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

16、商誉

(1)商誉变动情况

人民币千元

项目	2018年1月1日 及2017年12月31日	本年变动	汇率影响	2018年12月31日
账面原值	3,890,097	-	195,848	4,085,945
减值准备	-	-	-	-
合计	3,890,097	-	195,848	4,085,945

(2)商誉减值准备

本集团识别出两个资产组，即农业和非农业。本集团各子公司按照其业务类型被归集至某一资产组。

无论是否存在商誉减值迹象，本集团至少于每年年度终了估计包含商誉的农业和非农业资产组的可收回金额，对应的商誉进行减值测试。

进行商誉减值测试时，本集团就各个资产组对标同行业其他公司，采用可比交易乘数分析，进行商誉减值测试。

在报告期末，由于包含商誉的各资产组的公允价值均大于其账面价值，因此本集团未确认任何商誉减值准备。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

17、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

人民币千元

项目	2018年12月31日		2018年1月1日		2017年12月31日	
	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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	576,498	82,516	2,363,524	462,184	2,363,524	462,184
存货	1,644,349	440,940	1,372,337	353,544	1,372,337	353,544
应付职工薪酬	660,472	101,026	863,820	114,255	863,820	114,255
其他	1,213,202	337,443	1,195,676	315,312	1,311,288	341,606
合计	4,094,521	961,925	5,795,357	1,245,295	5,910,969	1,271,589

2018年1月1日可抵扣亏损对应的递延所得税资产主要来自位于以色列的子公司。递延所得税资产的确认主要是基于2018年第一季度本集团在欧洲出售一些产品组合带来的投资收益，产生足够的应纳税所得额以弥补其可抵扣亏损。详见附注五、15 无形资产。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

人民币千元

项目	2018年12月31日		2018年1月1日及2017年12月31日	
	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
固定资产及无形资产	3,915,138	621,716	3,800,871	605,190
合计	3,915,138	621,716	3,800,871	605,190

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

人民币千元

项目	2018年12月31日		2018年1月1日		2017年12月31日	
	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	229,312	732,613	380,577	864,716	380,577	891,012
递延所得税负债	229,312	392,404	380,577	224,613	380,577	224,613

(4) 未确认递延所得税资产明细

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日及2017年12月31日
可抵扣亏损	162,186	96,041
其他可抵扣暂时性差异	82,886	10,018
合计	245,072	106,059

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

17、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(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

人民币千元

年份	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
2019	-	-
2020	15,909	19,831
2021	13,537	35,737
2022	1,380	18,008
2022年之后	131,360	22,465
合计	162,186	96,041

(6)未确认递延所得税负债

在计算递延所得税时并不考虑如果转让所持股权投资所产生的税额，因为本公司的意图是持有这些股权投资而非转让以实现收益。

18、其他非流动资产

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
资产证券化保证金	62,395	88,832
预付设备款	55,282	11,196
诉讼保证金	51,906	50,150
看涨期权	11,880	13,545
应收贷款	48	7,606
其他	20,600	30,384
小计	202,111	201,713
减：一年内到期的非流动资产	(48)	(46)
合计	202,063	201,667

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

19、短期借款

短期借款分类

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
信用借款	552,774	2,210,912
保证借款(注)	20,000	70,000
合计	572,774	2,280,912

注：本集团保证借款是由荆州沙隆达控股有限公司、中国农化对本集团担保而取得的借款，具体参见附注(十)、5(3)。

20、衍生金融负债

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
外汇及其他衍生金融工具 - 不适用套期会计	1,430,497	485,530
外汇及其他衍生金融工具 - 适用套期会计	21,173	303,520
合计	1,451,670	789,050

21、应付票据及应付账款

人民币千元

种类	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
应付票据	445,533	311,557
应付账款	4,573,783	3,906,481
合计	5,019,316	4,218,038

21.1 应付票据分类列示

人民币千元

种类	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
商业承兑汇票	235,833	288,557
银行承兑汇票	209,700	23,000
合计	445,533	311,557

2018年12月31日，本集团无已到期未支付的应付票据。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

21、应付票据及应付账款 - 续

21.2 应付账款列示

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
1年以内	4,558,510	3,892,238
1至2年	2,349	8,190
2至3年	6,087	1,176
3年以上	6,837	4,877
合计	4,573,783	3,906,481

2018年12月31日，本集团无重大的账龄超过一年的应付账款。

22、合同负债

合同负债分类

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
销售折扣款项	525,982	503,362	不适用
预收款项	295,691	243,216	不适用
合计	821,673	746,578	不适用

2018年12月31日，本集团无重大的账龄超过一年的预收款项。

23、应付职工薪酬

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
短期职工薪酬	598,421	572,037
离职后福利-设定提存计划	18,050	20,367
其他短期福利	271,526	263,362
小计	887,997	855,766
一年内到期的长期应付职工薪酬	37,349	139,871
合计	925,346	995,637

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

24、应交税费

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
企业所得税	399,308	250,046
增值税	181,580	153,328
其他	21,742	27,901
合计	602,630	431,275

25、其他应付款

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
应付利息	46,258	46,491	46,491
应付股利	250	250	250
其他应付款	1,019,252	872,631	1,375,993
合计	1,065,760	919,372	1,422,734

(1) 应付利息

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
债券利息	33,698	33,174
借款利息	2,430	3,346
其他	10,130	9,971
合计	46,258	46,491

2018年12月31日，本集团无已逾期未支付的利息。

(2) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
销售折扣款项	-	-	503,362
应付日常经营费用	640,507	534,437	534,437
无形资产应付款项	131,396	176,378	176,378
应付金融机构	44,336	20,838	20,838
转移应收账款且继续涉入形成的负债	35,572	37,957	37,957
因被投资企业超额亏损而承担的负债	-	7,652	7,652
其他	167,441	95,369	95,369
合计	1,019,252	872,631	1,375,993

截至2018年12月31日，本集团无重大的账龄超过一年的其他应付款。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

26、一年内到期的非流动负债

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
一年内到期的长期借款	301,629	447,779
一年内到期的长期应付款	185	725
合计	301,814	448,504

27、其他流动负债

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
授予子公司少数股东的看跌期权	404,463	285,329	285,329
产品质量保证	149,686	161,643	161,643
索赔	23,644	18,714	18,714
递延收益	-	-	16,505
其他	391	392	392
合计	578,184	466,078	482,583

28、长期借款

长期借款分类

人民币千元

项目	2018年12月31日	借款利率	2018年1月1日及2017 年12月31日	借款利率
抵押借款(注1)	741	5.5%	1,294	5.5%
保证借款(注2)	72,000	4.5%	198,590	4.7%
信用借款	464,707	5.1%-6.1%	762,215	4.2%-6.1%
小计	537,448		962,099	
减：一年内到期的长期借款	(301,629)		(447,779)	
合计	235,819		514,320	

长期借款到期日分析请参见附注(八)、2。

注1： 本集团抵押借款之抵押物为固定资产，2018年12月31日资产账面价值为人民币6,143千元。

注2： 本集团保证借款主要是由中国化工对本集团担保而取得的借款，具体情况参见附注(十)、5(3)。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

29、应付债券

(1) 应付债券

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
公司债券系列 B	7,649,098	7,777,410
合计	7,649,098	7,777,410

(2) 至资产负债表日止，本集团预期偿还债券本金的情况如下：

人民币千元

	2018年12月31日
资产负债表日后第1年	-
资产负债表日后第2年	449,947
资产负债表日后第3年	449,947
资产负债表日后第4年	449,947
以后年度	6,299,257
合计	7,649,098

(3) 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)

人民币千元

债券名称	面值 (人民币)	面值 (新谢克尔)	发行日期	债券期限	发行金额	2018年 1月1日	本年 发行	溢折价 摊销	CPI及汇率 变动影响	外币报表 折算	本年 偿还	2018年 12月31日
公司债券系列 B	2,673,640	1,650,000	2006-12-04	2020年11月 -2036年11月	3,043,742	3,531,088	-	231	(227,506)	167,861	-	3,471,674
公司债券系列 B	843,846	513,527	2012-01-16	2020年11月 -2036年11月	842,579	1,027,019	-	8,710	(66,557)	49,142	-	1,018,314
公司债券系列 B	995,516	600,000	2013-01-07	2020年11月 -2036年11月	1,120,339	1,295,327	-	3,888	(83,522)	61,706	-	1,277,399
公司债券系列 B	832,778	533,330	2015-02-01	2020年11月 -2036年11月	1,047,439	1,233,624	-	(2,420)	(79,551)	58,542	-	1,210,195
公司债券系列 B	418,172	266,665	2015年1-6月	2020年11月 -2036年11月	556,941	690,352	-	(6,891)	(44,497)	32,552	-	671,516
合计						7,777,410	-	3,518	(501,633)	369,803	-	7,649,098

本集团之子公司 Solutions 发行与 CPI 相关的公司债券系列 B，债券面值为新谢克尔 3,563,522 千元，基准年利率为 5.15%。债券本金将于 2020 年至 2036 年间分 17 期等额偿还。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

30、长期应付职工薪酬

长期应付职工薪酬

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
离职后福利-设定受益计划负债	507,178	530,333
减：计划资产公允价值	87,492	97,614
离职后福利-设定受益计划净负债	419,686	432,719
提前退休义务-设定受益计划负债	98,193	138,948
股份支付(附注(十三))	61,961	55,260
其他长期福利	37,871	123,658
合计	617,711	750,585
其中列于：		
应付职工薪酬	37,349	139,871
长期应付职工薪酬	580,362	610,714

(1) 设定受益计划负债在财务报表中确认的金额及其变动如下：

人民币千元

项目	设定受益计划义务现值		计划资产		设定受益计划净负债	
	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
一、年初余额	669,281	620,286	97,614	131,005	571,667	489,281
二、计入当年损益的设定受益成本	10,371	153,153	(3,829)	(24,802)	14,200	177,955
1、当年服务成本	28,216	31,009	46	1,196	28,170	29,813
2、过去服务成本	4,840	93,029	-	-	4,840	93,029
3、利息净额	20,770	20,557	3,286	4,026	17,484	16,531
4、结算利得/损失	-	(49,369)	-	(39,440)	-	(9,929)
5、汇兑损益	(39,965)	57,927	(7,161)	9,416	(32,804)	48,511
6、提前退休相关精算利得/损失	(3,490)	-	-	-	(3,490)	-
三、计入其他综合收益的设定受益成本	(7,053)	(25,453)	(759)	(6,232)	(6,294)	(19,221)
1、精算损失/利得	(34,820)	13,951	(4,827)	507	(29,993)	13,444
2、外币报表折算差	27,767	(39,404)	4,068	(6,739)	23,699	(32,665)
四、其他变动	(67,228)	(78,705)	(5,534)	(2,357)	(61,694)	(76,348)
1、已支付的福利	(67,228)	(78,705)	(11,307)	(8,990)	(55,921)	(69,715)
2、上缴至资产计划	-	-	5,773	6,633	(5,773)	(6,633)
五、年末余额	605,371	669,281	87,492	97,614	517,879	571,667

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

30、长期应付职工薪酬 - 续

(2)精算假设和敏感性分析

主要精算假设

	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
折现率	1.4%-3.5%	1.1% - 4.5%

对于死亡率的假设是基于公开发布的统计数据和被普遍接受的比率。在假定其他假设维持稳定不变的情况下，折现率在报表日的预计变动对设定收益计划的义务的影响如下：

人民币千元

	2018年12月31日	
	上升1%	下降1%
折现率	(40,387)	49,418

31、预计负债

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日	形成原因
未决诉讼	70,684	124,882	因尚未判决的诉讼导致本集团需承担对可能败诉的判决结果形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出且该义务的金额能够可靠计量。
其他	39,809	39,031	
合计	110,493	163,913	

32、其他非流动负债

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
关联方资金拆借(附注(十)、5(5))	171,770	171,770
长期合同负债	28,146	-
外汇及其他衍生金融工具 - 适用套期会计等	14	13
授予少数股东的看跌期权	-	53,509
合计	199,930	225,292

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

33、股本

人民币千元

项目	2018年1月1日	本年变动			2018年12月31日
		发行新股	回购并注销股份	小计	
股本	2,446,554	-	-	-	2,446,554

本公司于2017年12月向特定投资者非公开发行每股面值为人民币1元的人民币普通股(A股) 104,697,982股, 扣除税前发行费用28,080千元后, 于2017年12月27日实际收到非公开发行股票募集资金人民币1,531,920千元。本次非公开发行募集配套资金新增股份于2018年1月17日在深圳证券交易所上市交易。本次发行后, 本公司总股本为2,446,553,582股。

34、资本公积

人民币千元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
股本溢价	12,973,782	-	(8,605)	12,965,177
其他资本公积	8,495	1,784	-	10,279
合计	12,982,277	1,784	(8,605)	12,975,456

35、其他综合收益

人民币千元

项目	2018年1月1日	本年发生额				2018年12月31日
		本年所得税前发生额	减: 以前年度计入其他综合收益本年转入损益	减: 所得税费用	税后归属于母公司所有者	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	39,759	29,993	-	3,236	26,757	66,516
其中: 重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	(10,862)	29,993	-	3,236	26,757	15,895
其他权益工具投资公允价值变动	50,621	-	-	-	-	50,621
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	(143,839)	939,423	(276,383)	47,531	1,168,275	1,024,436
其中: 现金流量套期损益的有效部分	(260,950)	125,483	(276,383)	47,531	354,335	93,385
外币财务报表折算差额	117,111	813,940	-	-	813,940	931,051
其他综合收益合计	(104,080)	969,416	(276,383)	50,767	1,195,032	1,090,952

36、盈余公积

人民币千元

项目	2018年1月1日	本年增加	本年减少	2018年12月31日
法定盈余公积	204,009	32,339	-	236,348
任意盈余公积	3,814	-	-	3,814
合计	207,823	32,339	-	240,162

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

37、未分配利润

人民币千元

项目	本年金额	上年金额
调整前上年末未分配利润	3,286,711	937,510
调整年初未分配利润合计数(注 1)	39,481	847,295
调整后年初未分配利润	3,326,192	1,784,805
加：本年归属于母公司所有者的净利润	2,402,462	1,545,879
注销子公司专项储备影响	-	5,660
减：提取法定盈余公积	32,339	17,124
对持有看涨期权子公司的少数股东的分配	28,716	32,509
对股东的分配(注 2)	154,133	-
年末未分配利润	5,513,466	3,286,711

注 1： 由于本集团自 2018 年 1 月 1 日起采用经修订的金融工具准则和收入准则，影响本期期初未分配利润人民币 39,481 千元，详见附注三、30.1。由于同一控制下企业合并导致的合并范围变更，影响上期期初未分配利润人民币 847,295 千元

注 2： 2018 年 3 月 27 日，经本公司第八届董事会第二次会议审议通过，本公司以 2018 年 2 月 28 日的总股本为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.63 元(含税)，共计分配利润人民币 154,133 千元，送红股 0 股(含税)，不以公积金转增股本。上述股利分配方案已由 2018 年 6 月 28 日召开的本公司 2017 年度股东周年大会批准。

请同时参加附注(十二)、1。

38、营业收入和营业成本

人民币千元

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	25,545,308	17,052,485	23,772,151	15,363,173
其他业务	69,811	32,458	47,417	40,714
合计	25,615,119	17,084,943	23,819,568	15,403,887

39、税金及附加

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
根据收入计算的境外税金	49,101	36,888
其他	41,393	37,871
合计	90,494	74,759

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

40、销售费用

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	1,476,750	1,438,935
折旧与摊销	1,200,375	966,119
佣金和运输费	709,134	687,491
广告费	326,707	326,194
差旅费	143,920	134,004
仓库保管费	132,629	121,591
登记注册费	108,600	111,615
专业服务费	76,084	67,252
保险费	75,095	77,433
其他	380,823	349,701
合计	4,630,117	4,280,335

41、管理费用

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	431,722	597,849
专业服务费	132,667	135,345
IT 技术费	69,632	60,536
办公租赁修理费	62,924	68,378
折旧与摊销	60,079	58,092
其他	136,083	121,094
合计	893,107	1,041,294

42、研发费用

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	168,405	155,282
材料费	77,399	34,300
专业服务费	54,435	56,902
实验费	53,663	19,123
折旧与摊销	28,953	41,501
办公租赁修理费	7,708	8,609
其他	51,334	44,761
合计	441,897	360,478

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

43、财务费用

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
贷款及应付债券的利息支出	585,149	666,048
应付债券相关 CPI 变动净损失(收益)	85,533	25,279
资产证券化应收账款终止确认的损失	79,060	47,707
看跌期权的重估净损失(收益)	49,655	7,429
设定受益计划资产和义务，以及提前退休产生的净利息费用	16,914	16,531
存款及应收款项的利息收入	(80,964)	(222,017)
净汇兑损失(收益)	(191,027)	638,240
其他	8,387	26,069
合计	552,707	1,205,286

44、资产减值损失

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
一、固定资产减值损失	129,214	51,135
二、存货跌价损失	79,287	53,984
三、无形资产减值损失	21,887	-
四、坏账损失	-	67,975
五、其他	611	231
合计	230,999	173,325

45、信用减值损失

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
应收票据及应收账款坏账损失	50,508	不适用
其他应收款坏账损失	(135)	不适用
合计	50,373	不适用

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

46、投资收益

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
处置衍生品投资产生的投资收益	619,447	62,982
权益法核算的长期股权投资收益	7,001	22,239
处置长期股权投资产生的投资损失	-	(11,363)
其他	1,809	-
合计	628,257	73,858

47、公允价值变动收益

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
衍生金融资产/负债	(974,413)	269,222
其他	(4,921)	129
合计	(979,334)	269,351

48、资产处置收益

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
无形资产处置收益(注 1)	2,029,965	59,959	2,029,965
固定资产处置收益(损失)	(63,349)	(4,799)	(63,349)
合计	1,966,616	55,160	1,966,616

注 1：详见附注(五)、15。

49、营业外支出

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
捐赠支出	12,474	13,695	12,474
其他	23,492	30,979	23,492
合计	35,966	44,674	35,966

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

50、所得税费用

(1) 所得税费用表

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	518,199	344,411
递延所得税费用	239,501	(286,940)
以前年度多提或者少提所得税	75,546	64,652
合计	833,246	122,123

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
利润总额	3,235,708	1,668,002
按 25%的税率计算的所得税费用(2017 年度：25%)	808,927	417,001
税收优惠的影响	(77,014)	(61,907)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	12,141	36,895
汇兑损益的影响	107,435	(16,295)
利用以前年度未确认递延所得税资产的 可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的影响	(58,723)	(39,073)
本年度未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和 可抵扣亏损的影响	31,034	7,154
调整以前期间所得税的影响	75,546	64,652
子公司适用不同税率的影响	(72,241)	(50,037)
权益法核算下长期股权投资的投资收益的影响	(2,911)	(5,661)
税率变动的递延所得税影响	(5,662)	(38,783)
冲回以前年度可抵扣亏损确认的递延所得税资产及 本年将以前年度产生的未确认递延所得税资产的 可抵扣亏损确认递延所得税资产	14,714	(191,823)
所得税费用	833,246	122,123

51、其他综合收益

具体参见附注(五)、35。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

52、现金流量表项目

(1)收到其他与经营活动有关的现金

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
金融衍生品交易	471,597	390,703
金融机构保证金	140,559	98,240
利息收入	62,028	259,276
政府补助	2,828	1,775
其他	60,558	51,596
合计	737,570	801,590

(2)支付其他与经营活动有关的现金

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
运输及相关费用	687,366	629,465
广告费及销售服务费	288,127	316,156
专业服务费	265,682	267,317
金融机构保证金	162,681	245,516
金融衍生品交易	128,503	278,260
登记注册费	113,861	101,745
保险费	77,192	45,908
其他	1,074,209	1,287,514
合计	2,797,621	3,171,881

(3)收到其他与投资活动有关的现金

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
收到与投资相关的补助	-	29,205
其他	410	596
合计	410	29,801

(4)支付其他与投资活动有关的现金

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
支付的短期保证金	-	25,796
支付的长期保证金	-	23,713
合计	-	49,509

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

52、现金流量表项目 - 续

(5)收到其他与筹资活动有关的现金

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
其他	-	7,800
合计	-	7,800

(6)支付其他与筹资活动有关的现金

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
票据保证金	48,340	-
非公开发行募集资金认购保证金	-	100,000
其他	8,610	4,600
合计	56,950	104,600

53、现金流量表补充资料

(1)现金流量表补充资料

人民币千元

补充资料	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,402,462	1,545,879
加：资产减值准备	230,999	173,325
信用减值损失	50,373	不适用
固定资产及投资性房地产折旧	712,414	670,473
无形资产摊销	1,233,358	997,717
处置及报废固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(1,966,616)	(55,160)
公允价值变动收益	979,334	(269,351)
财务费用	30,374	1,408,859
投资（收益）损失	(628,257)	(73,858)
递延所得税资产减少(增加)	113,801	(265,962)
递延所得税负债增加(减少)	125,700	(20,978)
存货的（增加）减少	(1,572,726)	(431,226)
经营性应收项目的减少(增加)	(761,291)	(639,485)
经营性应付项目的增加（减少）	1,051,749	918,156
其他	465	-
经营活动产生的现金流量净额	2,002,139	3,958,389
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
发行股份购买资产	-	18,471,007
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	6,180,148	7,864,258
减：现金的年初余额	7,864,258	3,833,747
现金及现金等价物净增加额	(1,684,110)	4,030,511

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

53、现金流量表补充资料 - 续

(2) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

人民币千元

	本年发生额	上年发生额
A 公司	9,334	-
B 公司	4,010	-
合计	13,344	-

(3) 现金和现金等价物的构成

人民币千元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
现金	6,180,148	7,864,258
其中：库存现金	1,359	2,267
可随时用于支付的银行存款	6,178,789	7,861,991
年末现金及现金等价物余额	6,180,148	7,864,258

54、所有权或使用权受到限制的资产

人民币千元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	52,940	银行承兑汇票票据保证金
固定资产	6,143	借款抵押
其他非流动资产	131,039	资产证券化保证金及诉讼保证金
合计	190,122	

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

55、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

人民币千元

项目	2018年12月31日		
	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	14,334	6.8632	98,377
欧元	80,255	7.8586	630,694
巴西雷亚尔	59,048	1.7712	104,588
以色列新谢克尔	60,227	1.8312	110,285
波兰兹罗提	103,279	1.8255	188,532
罗马尼亚列伊	47,005	1.6848	79,194
其他			353,921
合计			1,565,591
应收账款/应收票据			
其中：美元	38,733	6.8632	265,832
欧元	65,313	7.8586	513,271
巴西雷亚尔	608,499	1.7712	1,077,797
罗马尼亚列伊	83,020	1.6848	139,872
南非兰特	254,335	0.4757	120,984
土耳其里拉	86,637	1.3046	113,023
俄罗斯罗布	963,627	0.0988	95,199
其他			338,315
合计			2,664,293
其他应收款			
其中：欧元	42,085	7.8586	330,730
巴西雷亚尔	30,067	1.7712	53,255
以色列新谢克尔	43,563	1.8312	79,771
其他			26,698
合计			490,454
其他流动资产			
其中：欧元	12,679	7.8586	99,640
巴西雷亚尔	39,426	1.7712	69,833
以色列新谢克尔	94,986	1.8312	173,934
波兰兹罗提	12,772	1.8255	23,314
乌克兰赫里纳	89,238	0.2479	22,120
人民币	15,586	1.0000	15,586
其他			50,444
合计			454,871

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

55、外币货币性项目 - 续

(1) 外币货币性项目 - 续

项目	2018年12月31日		
	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
长期应收款			
其中：巴西雷亚尔	88,977	1.7712	157,600
合计			157,600
其他非流动资产			
其中：巴西雷亚尔	65,624	1.7712	116,235
其他			2,931
合计			119,166
短期借款			
其中：乌克兰赫里纳	274,720	0.2479	68,097
土耳其里拉	69,386	1.3046	90,519
其他			1,579
合计			160,195
应付账款/应付票据			
其中：美元	21,162	6.8632	145,239
欧元	75,173	7.8586	590,757
巴西雷亚尔	137,854	1.7712	244,172
以色列新谢克尔	400,684	1.8312	733,717
其他			82,633
合计			1,796,518
应付利息			
其中：以色列新谢克尔 CPI	18,403	1.8312	33,698
合计			33,698
其他应付款			
其中：美元	1,536	6.8632	10,542
欧元	38,326	7.8586	301,192
巴西雷亚尔	62,175	1.7712	110,127
以色列新谢克尔	50,376	1.8312	92,247
波兰兹罗提	10,614	1.8255	19,375
瑞士法郎	831	6.9716	5,793
其他			129,973
合计			669,249

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

55、外币货币性项目 - 续

(1) 外币货币性项目 - 续

项目	2018年12月31日		
	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
其他流动负债			
其中：欧元	5,746	7.8586	45,153
以色列新谢克尔	11,139	1.8312	20,397
其他			13,575
合计			79,125
长期借款			
巴西雷亚尔	178	1.7712	316
其他			185
合计			501
应付债券			
以色列新谢克尔 CPI	4,177,180	1.8312	7,649,098
合计			7,649,098

(2) 重要的境外经营实体

境外经营实体	主要经营地	业务性质	记账本位币
ADAMA France S.A.S	法国	化工农药产品的分销	美元
ADAMA Brasil S/A	巴西	化工农药产品的生产、销售、注册	美元
ADAMA Deutschland GmbH	德国	化工农药产品的分销、注册	美元
ADAMA India Private Ltd.	印度	化工农药产品的生产	印度卢比
Makhteshim Agan of North America, Inc.	美国	化工农药产品的生产、销售、注册	美元
Control Solutions Inc.	美国	化工农药产品的生产、销售、注册	美元
ADAMA Agan Ltd.	以色列	化工农药产品的生产	美元
ADAMA Makhteshim Ltd.	以色列	化工农药产品的生产	美元
ADAMA Australia Pty Limited	澳大利亚	化工农药产品的分销	澳元
ADAM Italia SRL	意大利	化工农药产品的分销	美元
ADAMA Northern Europe B.V.	荷兰	化工农药产品的分销	美元
Alligare LLC	美国	化工农药产品的生产、销售、注册	美元

(六) 合并范围的变更

本年未发生合并范围的变更。

(七) 在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

企业集团的构成(主要子公司)

子公司名称	主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
			直接	间接	
ADAMA France S.A.S	法国	化工农药产品的分销	-	100	设立
AAMA Brasil S/A	巴西	化工农药产品的生产、销售、注册	-	100	收购
ADAMA Deutschland GmbH	德国	化工农药产品的分销、注册	-	100	设立
ADAMA India Private Ltd.	印度	化工农药产品的生产	-	100	设立
Makhteshim Agan of North America, Inc.	美国	化工农药产品的生产、销售、注册	-	100	设立
Control Solutions Inc.	美国	化工农药产品的生产、销售、注册	-	67	收购
ADAMA Agan Ltd.	以色列	化工农药产品的生产	-	100	重组
ADAMA Makhteshim Ltd.	以色列	化工农药产品的生产	-	100	重组
ADAMA Australia Pty Limited	澳大利亚	化工农药产品的分销	-	100	收购
ADAM Italia SRL	意大利	化工农药产品的分销	-	100	设立
ADAMA Northern Europe B.V.	荷兰	化工农药产品的分销	-	55	收购
Alligare LLC	美国	化工农药产品的生产、销售、注册	-	80	收购

2018年12月31日，本集团无重大非全资子公司。

2、在合营企业或联营企业中的权益

	年末余额	年初余额
合营企业		
不重要的合营企业	68,584	56,871
联营企业		
不重要的联营企业	39,766	37,860
合计	108,350	94,731

不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

人民币千元

	年末余额 / 本年发生额	年初余额 / 上年发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	68,584	56,871
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	7,001	22,612
--综合收益总额	7,001	22,612
联营企业：		
投资账面价值合计	39,766	37,860
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-	(373)
--综合收益总额	-	(373)

(八) 与金融工具相关的风险

本集团在全球范围内开展业务，因此，在日常经营活动中面临的风险主要包括信用风险、流动性风险、利率风险、汇率和通货膨胀风险。为了有效降低这些风险造成的影响，本集团采用的方法是使用多项金融衍生工具，包括套期保值以及期权。

衍生金融工具交易主要发生在与以色列境内及境外的各大金融机构之间，所以本集团管理层认为本集团面临的与衍生金融工具相关的信用风险较低。

本注释主要说明了本集团衡量和管理上述风险的目标、政策和流程。

董事会负责本集团风险管理政策框架的建立和监督。财务委员负责本集团实际风险管理政策的制定和监督。财务总监定期向财务委员会报告上述风险。

本集团制定风险管理政策以识别和分析面对的风险，设定恰当的风险限制和控制以及监控风险以符合所设限制。本集团定期审阅所面对的风险及风险管理方式，以应对市场情况和本集团活动的变化。本集团通过培训和管理标准及流程建立严格并具建设性的控制环境，以使本集团员工理解他们的职责和义务。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行合同义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自金融机构存款、应收账款及其他应收款项等。

应收账款及其他应收款

本集团的收入来自分布在全球范围的客户，包括跨国公司、制造业公司，也包括分销商、农场主、代理商以及农化产品生产商，他们不仅购买本集团产品直接使用，也购买本集团产品作为其自身生产所需中间产品。

本集团签订了应收账款证券化协议，具体情况参见附注(五)、4(4)。此外，本集团于2018年4月与一家国际保险公司更新为期两年的保险协议，每年的保障上限金额为美元1.5亿元，该赔偿以保险标的价值的90%为限。

本集团所面临的信用风险主要受每个客户各自特征以及客户所处国家和地区特征的影响，包括客户开展业务的行业和所处国家和地区的流动性风险。本集团对单一客户的应收账款余额均未超过应收账款余额的5%。

根据本集团的信用政策，本集团对现有及新客户进行持续的信用评估，在向新客户发货或确定付款政策之前都对其进行深入的信用审查。该审查包括检查的新客户在外部机构(如保险公司)的信用等级评价。每个客户的应收账款余额都不能超过信用限额最大值，且该额度每年复核。如果客户不能满足本集团的信用条件，则需要预付货款或提供抵押物。

本集团的大部分客户都是合作多年的企业。本集团在监控信用风险时，将客户按照地理区域、所处行业、账龄以及财务状况等条件将客户分类管理。被分类为“高风险”的客户将被管理层主要监控。在特定国家，主要是巴西，一些客户在交易时被要求提供抵押物(比如农业用地或者机器设备)，并且需要持续检查抵押物的价值。在这些国家，如果发生了坏账，本集团按照扣除抵押物价值后的部分记录信用损失准备。

(八) 与金融工具相关的风险 - 续

1. 信用风险 - 续

此外，本集团密切监控东欧与南美的经济环境，并在必要时限制与经济条件不稳定国家客户的交易。

本集团确认的资产减值准备反映了应收账款、其他应收款及投资的信用风险，并按照其整个存续期内预期信用损失的金额确定。详见附注三、10 以及 11。

现金及银行存款

本集团将现金和存款存在信用等级较高的银行。这些银行需要维持资本充足或在不同经济环境下保证资金安全。

担保

本集团政策规定仅向被投资公司提供财务担保。

本集团对已逾期但经个别方式和组合方式评估后均未减值的应收款项的期限分析如下：

人民币千元

期限	年末余额
逾期 90 天以内(含 90 天)	483,421
逾期 90 天以上	562,108
合计	1,045,529

本集团对于基于地域分布而具有相似风险特征的应收款项采用组合计提的方式评估损失准备。评估预期信用损失采用的模型考虑包括账龄分析、历史损失情况等因素，并针对可观察的反应放下以及未来经济状况等影响因素做出适当调整。

当具体某一应收款项的信用风险自初始确认后显著增加时，本集团采用个别计提方式或者组合计提方式确认其损失准备；其中组合计提方式，主要是针对特定国家子公司存在的大量小金额的相互类似应收款项，它们来自数量巨大的客户。

本集团应收账款信用风险敞口中包含人民币 6,312,140 千元的应收账款与“整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)”类别有关，人民币 627,397 千元的应收账款与“整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)”类别有关。本集团其他应收款信用风险敞口中包含人民币 5,260 千元的其他应收款与“整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)”类别有关。其他以摊余成本计量的所有金融资产以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的信用风险敞口与“未来 12 个月内预期信用损失”有关。

(八) 与金融工具相关的风险 - 续

2. 流动性风险

流动风险是本集团履行已到期的金融义务时遇到的困难。在通常和面对压力情况下，本集团管理流动风险保证适当的流动性来及时满足支付义务，免受不必要的损失或者损害本集团的声誉。

现金流预测的决定同时在本集团整体层面以及所含子公司层面作出。本集团考察其目前的流动性预测以便确定有足够的现金满足必要的经营需求，其中包括要满足金融负债所需金额，同时严格监控以确保在任何时候都将有未使用的信贷框架，使本集团不会超出被授予的信贷额度并确保满足的所需财务标准。这些预测考虑的事项包括公司使用债务融资活动的计划、符合必要的财务指标、满足一定的流动性比率和遵守外部法律法规要求等。

当持有不需用于正在进行的经营活动的盈余现金时，本集团会做一些短期计息投资。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如果是浮动利率则按年末的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

人民币千元

	1 年以内	1 年至 2 年	2 年至 4 年	5 年及以上	未折现现金流量合计	账面价值
非衍生金融负债						
短期借款	590,883	-	-	-	590,883	572,774
应付票据及应付账款	5,019,316	-	-	-	5,019,316	5,019,316
其他应付款	1,591,742	-	-	-	1,591,742	1,591,742
其他流动负债	404,463	-	-	-	404,463	404,463
长期借款	332,462	209,856	42,653	-	584,971	537,448
应付债券	397,228	850,941	1,631,774	8,805,424	11,685,367	7,649,098
长期应付款	1,751	1,662	2,906	26,272	32,591	25,291
其他非流动负债	2,061	2,061	61,036	117,949	183,107	171,784
衍生金融负债						
外汇衍生金融工具	1,450,645	14	-	-	1,450,659	1,450,645
CPI 远期外汇合约	1,025	-	-	-	1,025	1,025
合计	9,791,576	1,064,534	1,738,639	8,949,645	21,544,124	17,423,586

(八) 与金融工具相关的风险 - 续

3. 市场风险

市场风险是指市场价格变动产生的风险，包含汇率、CPI、利率以及资本工具价格的变动，这些变动会影响本集团的收入或者所持金融工具的价值。本集团市场风险管理旨在监控本集团的风险敞口至可接受的水平，并优化经营回报。

在日常经营过程中，本集团开展衍生金融工具交易和承担一些金融债务以管理市场风险。所有这些交易都是在财务委员会的指导下进行的。

(1) 汇率及通货膨胀风险

本集团的汇率风险是由于销售、采购、支出、贷款等采用的货币不同于本集团的记账本位币，主要风险敞口涉及欧元、巴西雷亚尔以及以色列新谢克尔，还包括少部分英镑、波兰兹罗提、澳元、印度卢比、阿根廷比索、加拿大元、南非兰特以及乌克兰格里夫纳。

本集团使用外汇金融工具 - 远期外汇合约和外汇期权来对冲来源于现有资产和负债以及预计收入和成本的美元现金流量的汇率风险。

本集团对冲次年部分预计的采购和销售的汇率风险。同样，本集团会对冲大部分不以美元计价的财务余额。本集团主要以距离财务报告日不超过一年到期的货币衍生金融工具来对冲汇率风险。

本集团持有的部分应付债券与 CPI 挂钩，因此，当 CPI 上升或者新谢克尔兑美元汇率变动时，都会对本公司的记账本位币(美元)产生重大影响。本集团已经利用外汇期权和远期外汇合约对冲了与所发行的应付债券相关的大部分汇率敞口。

A. 本集团于资产负债表日的各外币资产负债项目汇率风险敞口汇总如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币千元列示，以资产负债表日即期汇率折算。

人民币千元

项目	2018年12月31日	
	总资产	总负债
美元	832,205	925,421
欧元	1,627,669	957,747
巴西里亚尔	1,595,505	410,324
新谢克尔(CPI 相关)	-	7,683,728
新谢克尔(非 CPI 相关)	367,552	845,429
其他	2,434,783	421,802
合计	6,587,714	11,244,451

(八) 与金融工具相关的风险 - 续

3. 市场风险 - 续

(1) 汇率及通货膨胀风险 - 续

B. CPI 及外汇相关的衍生金融工具的风险敞口列示如下：

2018年12月31日

人民币千元

	应收货币	应付货币	平均到期日	美元面值	人民币面值	公允价值
远期外汇合约 和外汇期权	美元	欧元	2019/07/02	254,664	1,747,809	(294,706)
	美元	波兰兹罗提	2019/05/17	24,368	167,242	6,156
	美元	巴西雷亚尔	2019/02/14	160,770	1,103,397	18,030
	美元	英镑	2019/05/01	16,978	116,525	3,905
	美元	南非兰特	2019/01/23	20,629	141,581	(15,902)
	以色列新谢克尔	美元	2019/01/22	1,386,184	9,513,657	(678,832)
	美元	其他		579,582	3,977,190	20,953
CPI 远期合约	CPI	以色列新谢克尔	2019/06/05	560,299	3,845,443	6,438

C. 敏感性分析

本集团于资产负债表日美元对以下货币汇率以及 CPI 的变动将导致股东权益和净利润的变动情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币千元列示。

	2018年12月31日			
	美元贬值 5%		美元升值 5%	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
以色列新谢克尔	16,787	10,673	(9,265)	(3,151)
英镑	(2,182)	(569)	2,182	569
欧元	(82,704)	5,628	106,946	(5,628)
巴西雷亚尔	8,064	9,415	(8,064)	(9,415)
波兰兹罗提	(4,200)	3,134	4,200	(3,134)
南非兰特	954	954	(954)	(654)
中国人民	(4,661)	(4,661)	4,661	4,661

	2018年12月31日			
	CPI 下降 5%		CPI 上升 5%	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
以色列 CPI	205,176	205,176	(205,176)	(205,176)

(八) 与金融工具相关的风险 - 续

3. 市场风险 - 续

(2) 利率风险

本集团在不同的国家拥有资产和负债，利率风险是由于不同国家之间经济环境的差异，主要风险敞口涉及浮动利率的变动。同时，由于本集团持有美元债务，且该债务会受到可变的伦敦银行同业拆借利率变动的影响，因此本集团会受到该利率变动的影响。根据市场情况，银行存款的浮动利率较低。本集团会对因该利率变动而产生的影响进行季度总结，截至本财务报表批准报出日止，本集团并未对冲该项风险。

A. 本集团于报告期末持有的计息金融工具如下：

固定利率金融工具：

人民币千元

项目	年末金额
与 CPI 不相关	
金融资产	
其他非流动资产	8,648
金融负债	
长期借款	72,741
长期应付款	19,450
其他非流动负债	171,770
合计	(255,313)
与 CPI 相关	
应付债券	7,649,098
合计	7,649,098

浮动利率金融工具：

人民币千元

项目	年末金额
金融资产	
银行存款	457,624
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	46,095
其他非流动资产	41,914
金融负债	
短期借款	801,977
长期借款	235,504
合计	(491,848)

(八) 与金融工具相关的风险 - 续

3. 市场风险 - 续

(2) 利率风险 - 续

B. 敏感性分析

于资产负债表日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升或下降幅度为5%对本集团股东权益和损益影响如下(不含对可随时支取的银行存款的影响)：

2018年12月31日

人民币千元

损益变动		权益变动	
利率上升	利率下降	利率上升	利率下降
1,168	(1,175)	1,168	(1,175)

(九) 公允价值的披露

远期外汇合约的公允价值按照其公开市场价格确定(如果可以取得)。如果没有公开市场价格，公允价值按照合同约定的远期价格和处置前期间剩余期间的现行远期价格的差异按照恰当的利率进行折现确定。

外汇期权的公允价值按照银行报价确定。该报价的合理性通过对到期日前每项合同的条件和期限对未来现金流量进行预计，并使用资产负债表日类似的金融工具的市场利率通过布莱克-斯科尔斯模型进行折现。

1、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

对于银行存款、应收账款、其他应收款、衍生金融资产、衍生金融负债、短期借款、应付账款和其他应付款等金融资产及负债，本集团管理层认为其账面价值接近或等于该等资产及负债的公允价值。对于账面价值与公允价值存在较大差异的非流动金融资产和负债组合，于下表详细列示其账面价值和公允价值。

人民币千元

	2018年12月31日	
	账面价值	公允价值
金融资产：		
其他非流动资产及其他(注 a)	51,982	52,797
金融负债：		
长期借款及其他(注 b)	735,882	725,762
应付债券(注 c)	7,649,098	8,982,344

注 a：其他非流动资产中贷款及应收款项的公允价值根据未来现金流折现方法计算，折现率采用具有相似性质的长期贷款利率(第二层次输入值)。

注 b：长期借款的公允价值根据未来现金流折现方法计算，折现率采用具有相似性质的长期借款利率(第二层次输入值)。

注 c：应付债券的公允价值根据证券交易牌价确定(第一层次输入值)。

(九) 公允价值的披露 - 续

2、用于进行现金流折现的利率如下：

货币	2018年12月31日(%)
巴西雷亚尔	6.16 - 7.22
美元	2.97 - 3.04
印度卢比	6.85 - 7.43

3、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

人民币千元

	年末公允价值
远期外汇合约和外汇期权(第二层次)	107,471
远期外汇合约和外汇期权等(第二层次)	(1,041,429)
债务工具投资(第一层次)	22,108
其他权益工具投资(第二层次)	91,559
其他非流动资产(第二层次)	21,022
与企业合并相关的看涨期权(第二层次)	11,880
应收票据(第二层次)	19,917
其他(第二层次)	23,987

上述衍生工具均以第二层次公允价值进行持续计量。

金融工具	公允价值确认方法
远期外汇合约	公允价值按照合同约定的远期价格和处置前剩余期间的现行远期价格的差异按照恰当的类似金融工具利率进行折现确定。
外汇期权	公允价值基于布莱克-斯科尔斯模型计量。

4、本报告期内，持续的公允价值计量项目未发生各层级之间的转换。

5、本报告期内，本集团采用的估值技术未发生变更。

(十) 关联方及关联方交易

1、本集团的母公司情况

人民币千元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币千元	母公司对本集团的 持股比例(%)	母公司对本集团的 表决权比例(%)
中国农化	北京	化工产品的生产和经营	3,338,220	78.91	78.91

本集团最终控制方是中国化工。

2、本集团的子公司情况

本集团的子公司情况具体参见附注(七)、1。

3、本集团的合营和联营企业情况

本集团的合营或联营企业具体参见附注(五)、11。

本年与本集团发生关联方交易，或以前年度与本集团发生关联方交易形成余额的合营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本集团关系
Negev Aroma (Ramat Hovav) Ltd.	合营企业
Alfa Agricultural Supplies S.	合营企业
Innovaroma SA	合营企业
Agribul Ltd.	合营企业

(十) 关联方及关联方交易 - 续

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
荆州沙隆达控股有限公司	同受中国化工控制
Syngenta Crop Protection AG	同受中国化工控制
Syngenta Supply AG	同受中国化工控制
Syngenta Crop Protection LLC.	同受中国化工控制
Syngenta France SAS	同受中国化工控制
Syngenta Canada INC	同受中国化工控制
Syngenta Agro Sociedad Anonima	同受中国化工控制
Syngenta Protecao De Cultivos LTDA	同受中国化工控制
Syngenta Czech s.r.o.	同受中国化工控制
Syngenta Espana S.A.	同受中国化工控制
Syngenta India Limited	同受中国化工控制
Syngenta Agro AG	同受中国化工控制
Syngenta Polska Sp. z o.o.	同受中国化工控制
Syngenta Agro, S.A. DE C.V.	同受中国化工控制
Syngenta Italia S.p.A.	同受中国化工控制
Syngenta Crop Protection Lda.	同受中国化工控制
Syngenta Crop Protection NV	同受中国化工控制
Syngenta Nordics A.S.	同受中国化工控制
Syngenta Tarim Sanayi ve Ticaret A.S.	同受中国化工控制
Syngenta Agro GmbH Wien	同受中国化工控制
Syngenta Agro GmbH Maintal	同受中国化工控制
Syngenta Slovakia S.R.O.	同受中国化工控制
Syngenta Hungary Kft.	同受中国化工控制
Syngenta UK Ltd	同受中国化工控制
Syngenta Ireland Ltd	同受中国化工控制
中蓝连海设计研究院有限公司	同受中国化工控制
Bluestar Silicones USA Corp.	同受中国化工控制
中蓝晨光化工研究院有限公司	同受中国化工控制
蓝星（北京）化工机械有限公司	同受中国化工控制
北京广源益农化学有限责任公司	同受中国化工控制
山东大成国际贸易有限公司	同受中国化工控制
山东大成农化有限公司	同受中国化工控制
西南化工研究设计院有限公司(本部)	同受中国化工控制
江苏安邦电化有限公司	同受中国化工控制
江苏连海检测有限公司	同受中国化工控制
佳木斯黑龙农药有限公司	同受中国化工控制
安徽科立华化工有限公司	同受中国化工控制
安徽省化工研究院	同受中国化工控制
昊华工程有限公司	同受中国化工控制
中蓝连海设计研究院上海分院	同受中国化工控制

(十) 关联方及关联方交易 - 续

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易关联方交易

采购商品/接受劳务情况表：

人民币千元

关联交易内容	关联方	本年发生额	上年发生额
采购商品和接受劳务	同受中国化工控制	1,529,829	424,817
采购商品和接受劳务	合营企业	7,950	4,404
采购固定资产和其他资产	同受中国化工控制	2,189,486	91,354

出售商品/提供劳务情况表：

人民币千元

关联交易内容	关联方	本年发生额	上年发生额
出售商品和提供劳务	同受中国化工控制	421,688	136,208
出售商品和提供劳务	合营企业	157,803	181,480

(2) 关联租赁情况

本集团作为出租方

人民币千元

租赁资产种类	承租方	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
房屋及构筑物	同受中国化工控制	19	114

(3) 关联担保情况

本集团作为被担保方：

人民币千元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
同受中国化工控制	303,000	2017-02-20	2020-02-19	是
本集团之母公司	50,000	2017-10-18	2021-10-18	否
	50,000	2017-01-10	2020-01-10	是
	300,000	2017-11-20	2022-11-20	否
	100,000	2018-06-13	2022-06-12	否
本集团之最终控制方	200,000	2013-09-25	2020-09-25	是
	150,000	2013-09-30	2020-10-13	是
	160,000	2014-05-27	2021-06-09	否

(十) 关联方及关联方交易 - 续

5、关联方交易情况 - 续

(4) 关键管理人员报酬

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	46,734	21,268
董事酬金	600	150

(5) 关联方应收应付款项

应收项目：

人民币千元

项目名称	关联方	2018年12月31日		2018年1月1日 及2017年12月31日	
		账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
应收账款	同受中国化工控制	39,420	-	28,565	-
应收账款	合营企业	30,562	-	33,710	-
其他应收款	同受中国化工控制	51,566	-	22,780	-
预付款项	同受中国化工控制	298	-	12,357	-
其他非流动资产	合营企业	7,543	-	7,514	-

应付项目：

人民币千元

项目名称	关联方	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
应付账款	同受中国化工控制	358,087	78,614
应付账款	合营企业	397	320
其他非流动负债(注)	同受中国化工控制	171,770	171,770

注： 此为本集团向关联方借入款项，2018年的利息费用为人民币2,090千元(2017年：人民币2,090千元)。

(6) 其他关联交易

人民币千元

关联方	关联方交易内容	本年发生额	上年发生额
本公司之母公司	购买子公司	-	18,471,007

(7) 其他关联交易

2018年12月31日，本集团在中国化工财务有限公司的银行存款余额为人民币295,661千元(2017年12月31日：人民币155,700千元)。2018年，本集团收到存款利息收入金额为人民币1,657千元(2017年：人民币16千元)。

(十一) 承诺及或有事项**1、重要承诺事项****(1)资本承诺**

人民币千元

	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	638,589	590,043
合计	638,589	590,043

(2)经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团作为承租人对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

人民币千元

	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	128,553	138,827
资产负债表日后第2年	108,226	100,043
资产负债表日后第3年	82,448	69,263
以后年度	142,343	126,804
合计	461,570	434,937

(3)其他重要承诺事项

本公司第七届董事会第二十二次会议于2017年10月30日召开，会议批准了一项框架协议。根据该框架协议，本公司为董事、监事和高级管理人员投保责任保险。2017年11月15日，本公司第四次临时股东大会通过了上述决议。2018年12月10日，本公司第八届董事会第九次会议批准续签上述协议，并授权本公司管理层每年在原保险条款不超过20%变动范围内，管理该等责任保险。2018年12月26日，本公司2018年底第三次股东大会批准了上述决议。

2、或有事项**(1)环境保护**

本集团的生产过程及其生产和销售的产品会产生影响环境的环境风险。本集团投入大量资源以遵守适用的环境法律，并尝试防止或尽量减少因其活动可能发生的环境风险。就本集团所知，于资产负债表日，其所有适用于环境问题的许可证及牌照均未被撤销。

(2)对子公司发起的索赔

在日常业务过程中，专利侵权及诉讼的法律索赔是针对本集团子公司提起的。除此之外，本集团与其他在植物保护产品市场上运营的公司类似，也面临着大量集体诉讼，即使这些诉求没有根据，因此本集团必须抗辩，从而产生相当大的成本。根据其法律顾问对此类诉讼的预期，本集团管理层对于相关的索赔风险可能需要支付的赔偿计提了预计负债。

(十一) 承诺及或有事项 - 续

2、或有事项 - 续

(2)对子公司发起的索赔 - 续

分布在世界各地的子公司还存在主要涉及雇员 - 雇主关系等民事索赔金额不重大的诉讼，世界各地的法院对集团公司提出了各种非实质性索赔，本集团未在财务报表中记录为预计负债。此外，索赔是针对产品责任损失提出的，本集团购买了相应的保险，因此本集团的风险敞口限于索赔金额超过赔偿金额的部分。

(十二) 资产负债表日后事项

1、2019年3月19日，经本公司第八届董事会第十二次会议审议通过，本公司拟向全体股东每10股派发现金红利人民币0.97元(含税)，送红股0股(含税)，共计分配利润人民币237,316千元，不以公积金转增股本。上述股利分配方案尚股东大会批准。

2、2019年1月，Solutions通过其一家美国子公司以人民币834百万元收购了Bonide Products Inc.，一家为家庭及园林市场提供害虫防治解决方案的设立于美国的公司。

3、2019年1月底，由于废水排放超标，本公司主动暂停了将位于荆州基地老厂区的运营，相关资产正在搬迁至新厂区的过程中。随后当地政府通知荆州基地，在整改完成之前暂停生产。本公司正在整改废水排放，以尽早恢复老厂区生产。

根据本公司的整改计划，预计在2019年3月底前可以恢复老厂区生产。

4、2019年3月19日，本公司签署协议收购中国农化全资子公司江苏安邦电化有限公司(以下简称“安邦”)。安邦位于江苏省淮安市，是一家具备后向整合优势的生产商，所生产的原药在全球作物保护市场具有重要地位。

本次交易的收购价格约为人民币4.15亿元，未来可能追加支付约不超过人民币4.05亿元，是否支付以及具体支付金额取决于未来安邦生产设施部分搬迁后相关惠益是否能落实。本次交易为关联交易，将作为同一控制下业务合并。

(十三) 股份支付

于2017年12月，本集团子公司Solutions薪酬委员会及董事会依据长期激励计划(以下简称“激励计划”)批准发行49,042,146份认股权证并授予本集团的管理层及员工，确定本次股份支付激励计划的授予日为2017年12月28日。

股份支付激励计划分为四部分，第一部分和第二部分的可行权时间为自2018年1月1日起一年后，第三部分和第四部分的行权时间分别为自2018年1月1日起二年后及三年后。根据激励计划约定，在完成既定的财务目标时，上述认股权证可选择全部行权或部分行权，行权时间于2023年底到期。

对于每份认股权证，激励对象有权获取等额于授予时确定的行权价格与本公司股票于行权日在深圳证券交易所收盘价之间差额的现金支付。

上述权益工具的公允价值按照二叉树模型进行估计。

报告期末，上述权益工具的公允价值为人民币85,968千元。根据股份支付激励计划规定的行权时间，结合激励对象提供的服务内容，本集团于年末确认相关负债。

(十三) 股份支付 - 续

股份支付总体情况

本集团本年授予的各项权益工具总额	198,417
本集团本年行权的各项权益工具总额	-
本集团本年失效的各项权益工具总额	(1,139,172)
本集团年末发行在外的各项权益工具总额	48,101,391
本集团年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	15.07-15.13(5年)

以现金结算的股份支付情况

采用二叉树模型评估权益工具公允价值时使用的参数如下：

资产负债表日的股票价格(元/股)	9.13
行权价格(元/股)	15.07-15.13
预期股价波动率	45.47%
无风险利率	2.97%
2018年12月31日权益工具的公允价值(人民币千元)	85,968

人民币千元

本集团承担的、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确定方法	二叉树期权定价模型
负债中以现金结算的股份支付产生的累计负债金额	61,961
本年以现金结算的股份支付而确认的费用总额	465

(十四) 其他重要事项

1、分部报告

(1)报告分部的确定依据与会计政策

本集团根据经营业务类型划分为两个经营分部，分别为农业(农作物保护)分部和非农业分部。

本集团各个报告分部提供的主要产品分别为：

- 农业 (农作物保护)
这是本公司运营的主要领域，农业(农作物保护)包括传统的农化产品生产和销售种子业务。
- 非农业
包括若干非农业业务，如抗氧化材料和香水等其他化工产品。

报告给主要经营决策者的分部业绩包括可直接归属某个分部的项目以及可以在一个合理的基础上进行分配的项目。其中，无法在分部间进行分配的项目包括财务费用、公允价值变动损益、投资收益(除去对联营和合营企业的投资收益)及所得税费用等。

可以被归属到特定分部的资产主要包括应收票据及应收账款、存货、持有待售资产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉、长期应收款以及长期股权投资等。可以被归属到特定分部的负债主要包括应付账款、应付票据、因被投资方超额亏损而承担的负债和递延收益等。其他不能被归属到某一特定分部的资产和负债被列示为未分配的资产和负债。

(十四) 其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(2)报告分部的财务信息

人民币千元

项目	农业分部		非农业分部		分部间抵销		合计	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
对外营业收入	23,874,564	22,033,564	1,740,555	1,786,004	-	-	25,615,119	23,819,568
分部间营业收入	-	-	719	5,238	(719)	(5,238)	-	-
对联营和合营企业的投资收益(损失)	6,207	5,278	794	16,961	-	-	7,001	22,239
分部利润	4,042,098	2,419,286	104,395	133,032	-	-	4,146,493	2,552,318
财务费用	-	-	-	-	-	-	(552,707)	(1,205,286)
公允价值变动损益							(979,334)	269,351
投资收益							621,256	51,619
税前利润							3,235,708	1,668,002
所得税费用	-	-	-	-	-	-	833,246	(122,123)
分配给少数股东								-
净利润	-	-	-	-	-	-	2,402,462	1,545,879

人民币千元

项目	农业分部		非农业分部		未分配资产/负债		合计	
	2018年12月31日	2018年1月1日	2018年12月31日	2018年1月1日	2018年12月31日	2018年1月1日	2018年12月31日	2018年1月1日
资产总额	31,987,275	27,329,497	1,682,410	1,777,896	9,142,820	10,596,631	42,812,505	39,704,024
负债总额	4,811,684	4,027,090	235,778	198,600	15,484,917	16,610,219	20,532,379	20,835,909

(十四) 其他重要事项 - 续

1、分部报告 - 续

(2)报告分部的财务信息 - 续

本集团将对外交易收入及非流动资产(包括固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产、商誉、长期股权投资以及其他非流动资产中的非金融资产)按照地区分部进行分配并列示如下。对外交易收入按照客户所在地进行分配。固定资产、在建工程和投资性房地产按照资产所在地、无形资产和商誉按照持有资产的子公司所在地于各地区分部间进行分配。

人民币千元

国家或地区	对外交易收入总额	
	本年发生额	上年发生额
欧洲	6,983,002	7,105,622
拉丁美洲	6,172,800	5,045,683
北美洲	4,849,616	4,368,907
亚洲	4,028,688	3,950,970
以色列、非洲、中东和印度	3,581,013	3,348,386
合计	25,615,119	23,819,568

人民币千元

国家或地区	非流动资产总额	
	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
以色列、非洲、中东和印度	11,659,705	10,592,839
拉丁美洲	2,065,089	1,030,652
亚洲	2,047,724	2,186,442
欧洲	733,855	732,024
北美洲	503,093	464,183
合计	17,009,466	15,006,140

(3)对主要客户的依赖程度

本集团并无销售额占本集团收入 10%或以上的外部客户。

(十四) 其他重要事项 - 续

2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当年净利润为：

人民币千元

项目	本年金额	上年金额
归属于母公司所有者的当年净利润	2,402,462	1,545,879
其中：归属于持续经营的净利润	2,402,462	1,545,879
归属于普通股股东的当年净利润	2,402,462	1,545,879

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

人民币千元

项目	本年金额	上年金额
年初发行在外的普通股股数(注 1)	2,341,856	2,341,856
加：本年发行的普通股加权数	104,698	-
减：本年回购的普通股加权数	-	-
年末发行在外的普通股加权数	2,446,554	2,341,856

注 1： 2017 年 7 月 4 日，本公司向中国农化发行每股面值为人民币 1 元的人民币普通股(A 股) 1,810,883,039 股购买其持有的 Solutions 的 100%股权，该交易为同一控制下企业合并。根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(以下简称“第 9 号披露规则”)，同一控制下企业合并中，合并方在合并日发行新股份并作为对价的，计算比较期间的基本每股收益时，应把该股份视同在比较期间期初即已发行在外的普通股处理。

本公司于 2017 年 12 月向特定投资者非公开发行每股面值为人民币 1 元的人民币普通股(A 股) 104,697,982 股，扣除税前发行费用 28,080 千元后，于 2017 年 12 月 27 日实际收到非公开发行股票募集资金人民币 1,531,920 千元。

每股收益

人民币元

项目	本年金额	上年金额
按归属于普通股股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.98	0.66
稀释每股收益	不适用	不适用
按归属于普通股股东的持续经营净利润计算：		
基本每股收益	0.98	0.66
稀释每股收益	不适用	不适用
按归属于普通股股东的终止经营净利润计算：		
基本每股收益	不适用	不适用
稀释每股收益	不适用	不适用

(十五) 公司财务报表主要项目注释

1、货币资金

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
银行存款	2,005,313	1,864,003
其他货币资金	52,940	4,600
合计	2,058,253	1,868,603

2018年12月31日，本公司货币资金中包含人民币52,940千元(2017年12月31日：人民币4,600千元)的受限资金，全部为银行承兑汇票票据保证金。

2、应收票据及应收账款

人民币千元

种类	2018年12月31日	2018年1月1日	2017年12月31日
应收票据	19,917	146,525	146,525
应收账款	692,199	852,185	855,116
合计	712,116	998,710	1,001,641

2.1 应收票据

(1) 应收票据分类

人民币千元

种类	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
银行承兑汇票	19,917	146,525
商业承兑汇票	-	-
合计	19,917	146,525

上述应收票据均为一年内到期。

(2) 年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

人民币千元

项目	2018年12月31日
银行承兑汇票	211,682
合计	211,682

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续

2、应收票据及应收账款 - 续

2.2 应收账款 - 续

(1) 应收账款分类披露

人民币千元

种类	2018 年 12 月 31 日				账面价值	2018 年 1 月 1 日				账面价值
	账面余额		信用损失准备			账面余额		信用损失准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提信用损失准备的应收账款	190,376	23	127,406	67	62,970	11,593	1	11,593	100	-
按组合计提信用损失准备的应收账款	631,764	77	2,535	-	629,229	854,531	99	2,346	-	852,185
合计	822,140	100	129,941	16	692,199	866,124	100	13,939	1.6	852,185

按账龄披露

人民币千元

项目	2018年12月31日
1年以内(含1年)	704,435
1至2年	105,249
2至3年	2,634
3至4年	1,280
4至5年	517
5年以上	8,025
合计	822,140

(2) 本期计提、收回或转回的信用损失准备情况

人民币千元

项目	2018年12月31日
2018年1月1日	13,939
本年计提	116,295
本年转回	(274)
本年实际核销	(19)
2018年12月31日	129,941

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

人民币千元

单位	2018年12月31日	占应收账款总额比例(%)	信用损失准备年末余额
应收单位1	569,227	69	-
应收单位2	176,215	21	113,425
应收单位3	31,240	4	-
应收单位4	7,927	1	-
应收单位5	7,159	1	-
合计	791,768	96	113,425

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续

3、其他应收款

人民币千元

项目	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
应收股利	1,808	-
其他应收款	29,940	1,140
合计	31,748	1,140

3.1 应收股利

应收股利分类

人民币千元

项目(或被投资单位)	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
湖北银行	1,808	-
合计	1,808	-

本年无重要的账龄超过1年的应收股利。

3.2 其他应收账款

(1)其他应收款按性质分类情况

人民币千元

其他应收款性质	2018年12月31日	2018年1月1日 及2017年12月31日
其他	35,072	6,122
减：信用损失准备	(5,132)	(4,982)
合计	29,940	1,140

按账龄披露：

人民币千元

账龄	2018年12月31日
1年以内(含1年)	29,929
1至2年	72
2至3年	10
3至4年	-
4至5年	-
5年以上	5,061
合计	35,072

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续

3、其他应收款 - 续

3.2 其他应收账款 - 续

(2) 本年计提、收回或转回的信用损失准备情况

人民币千元

项目	2018年12月31日
年初余额	4,982
本年计提	175
本年转回	(25)
本年实际核销	-
年末余额	5,132

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收账款情况

人民币千元

单位	2018年12月31日	占应收账款总额比例 (%)	信用损失准备年末余额
应收单位 1	28,553	81	-
应收单位 2	3,125	9	3,125
应收单位 3	651	2	-
应收单位 4	548	2	548
应收单位 5	350	1	-
合计	33,227	95	3,673

4、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

人民币千元

项目	2018年12月31日			2018年1月1日及2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司的投资	15,939,826	-	15,939,826	15,939,826	-	15,939,826

(2) 对子公司的投资

人民币千元

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末账面金额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
Solutions (附注(六)、1)	15,890,213	-	-	15,890,213	-	-
荆州鸿翔化工有限公司	37,620	-	-	37,620	-	-
湖北沙隆达对外贸易有限公司	11,993	-	-	11,993	-	-
合计	15,939,826	-	-	15,939,826	-	-

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续

5、营业收入和营业成本

人民币千元

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,008,298	1,959,089	2,681,430	1,949,859
其他业务	103,855	88,984	216,966	210,123
合计	3,112,153	2,048,073	2,898,396	2,159,982

6、现金流量表项目

(1)收到其他与经营活动有关的现金

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	25,827	1,034
政府补助	2,628	1,774
其他	3,220	5,602
合计	31,675	8,410

(2)支付其他与经营活动有关的现金

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
专业服务费	71,188	60,724
运输及相关费用	77,477	86,733
其他	24,220	63,246
合计	172,885	210,703

(3)收到其他与筹资活动有关的现金

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
其他	-	7,800
合计	-	7,800

(4)支付其他与筹资活动有关的现金

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额
非公开发行募集资金认购保证金	-	100,000
回购子公司持有的B股所支付的款项	393,025	-
票据保证金	48,340	4,600
其他	8,610	-
合计	449,975	104,600

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续

7、现金流量表补充资料

人民币千元

补充资料	本年发生额	上年发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润(亏损)	323,396	171,244
加: 资产减值准备	75,080	47,818
信用减值损失	116,171	不适用
固定资产折旧	218,783	190,317
无形资产摊销	5,516	5,006
固定资产处置/报废损失(收益)	1,457	2,531
公允价值变动损失(收益)	-	130
财务费用	(21,476)	25,437
投资损失(收益)	(1,808)	1,650
递延所得税资产减少(增加)	(21,533)	1,917
存货的(增加)减少	25,153	(11,201)
经营性应收项目的增加	153,415	(300,891)
经营性应付项目的增加	199,429	261,790
经营活动产生的现金流量净额	1,073,583	395,748
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
发行股份购买资产	-	18,471,007
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	2,005,313	1,864,003
减: 现金的年初余额	1,864,003	249,741
现金及现金等价物净增加(减少)额	141,310	1,614,262

8、关联方及关联方交易

(1) 本公司的母公司情况

人民币千元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币千元	母公司对本集团的持 股比例(%)	母公司对本集团的表 决权比例(%)
中国农化	北京	化工产品的生产和经营	3,338,220	78.91	78.91

本公司最终控制方是中国化工。

(2) 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况具体参见附注(七)、1。

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续

8、关联方及关联方交易 - 续

(3) 关联交易情况

a. 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

采购商品/接受劳务情况表：

人民币千元

关联交易内容	关联方	本年发生额	上年发生额
采购商品及接受劳务	同受中国化工控制	15,733	13,516
采购商品及接受劳务	本公司之子公司	170,661	47,939
采购固定资产及其他资产	同受中国化工控制	74,308	39,690
采购商品	本公司之子公司	50,010	164,718

出售商品情况表：

人民币千元

关联交易内容	关联方	本年发生额	上年发生额
出售商品	同受中国化工控制	-	344
出售商品	本公司之子公司	864,946	390,359
出售原材料	本公司之子公司	54,999	168,480
出售固定资产	本公司之子公司	1,528	1,183

b. 关联租赁情况

本公司作为出租方

人民币千元

租赁资产种类	承租方	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
房屋及构筑物	同受中国化工控制	19	114

本公司作为被担保方：

人民币千元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
同受中国化工控制	303,000	2017-02-20	2020-02-19	是
本公司之母公司	300,000	2017-11-20	2022-11-20	否
	50,000	2017-10-18	2021-10-18	否
	50,000	2017-01-10	2020-01-10	是
	100,000	2018-06-13	2022-06-12	否
本公司之最终控制方	200,000	2013-09-25	2020-09-25	是
	160,000	2014-05-27	2021-06-09	否
	150,000	2013-09-30	2020-10-13	是

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续

8、关联方及关联方交易 - 续

(3) 关联交易情况 - 续

c. 关联方资产转让、债务重组情况

人民币千元

关联交易内容	关联方	本年发生额	上年发生额
回购 B 股	本公司之子公司	-	411,818
购买子公司	本公司之母公司	-	18,471,007

d. 关联方应收应付款项

应收项目：

人民币千元

项目名称	关联方	2018 年 12 月 31 日		2018 年 1 月 1 日	
		账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
应收账款	本公司之子公司	753,369	113,245	793,330	-
预付款项	同受中国化工控制	298	-	12,357	-

应付项目：

人民币千元

项目名称	关联方	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
应付账款	本公司之子公司	-	3,465
应付账款	同受中国化工控制	184	980
其他应付款	本公司之子公司	105,164	436,268
其他应付款	同受中国化工控制	240	-
其他非流动负债(注)	同受中国化工控制	171,770	171,770

注： 此为本公司向关联方借入款项，2018 年的利息费用为人民币 2,090 千元(2017 年：人民币 2,090 千元)。

e. 其他关联交易

2018 年 12 月 31 日，本公司在中国化工财务有限公司的银行存款余额为人民币 295,661 千元(2017 年 12 月 31 日：人民币 25,014 千元)。2018 年，本公司收到的存款利息收入为人民币 146 千元(2017 年：人民币 14 千元)。

补充资料

1、当期非经常性损益明细表

人民币千元	
项目	金额
非流动资产处置损失	1,959,005
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)	21,089
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	17,303
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(11,719)
所得税影响额	(442,664)
合计	1,543,014

2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

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	11.68%	0.98	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.18%	0.35	不适用

第十二节 备考文件目录

- （一）载有法定代表人、会计主管人员、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签字并盖章的审计报告原件；
- （三）报告期内，在中国证监会指定信息披露媒体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿存放在本公司办公室。

安道麦股份有限公司

法定代表人：_____

Chen Lichtenstein

2019年3月21日