

公司代码：603609

公司简称：禾丰牧业

辽宁禾丰牧业股份有限公司
2017 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司 2017 年度利润分配预案为：以公司 2017 年 12 月 31 日总股本 831,176,469 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税），共计 83,117,646.90 元。该预案已经公司第六届董事会第二次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议批准。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	禾丰牧业	603609

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵馨	杨国来
办公地址	辽宁省沈阳市沈北新区辉山大街169号辽宁禾丰牧业股份有限公司	辽宁省沈阳市沈北新区辉山大街169号辽宁禾丰牧业股份有限公司
电话	024-88082015	024-88080789
电子信箱	hfmy@wellhope.co	hfmy@wellhope.co

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司主要业务、经营模式

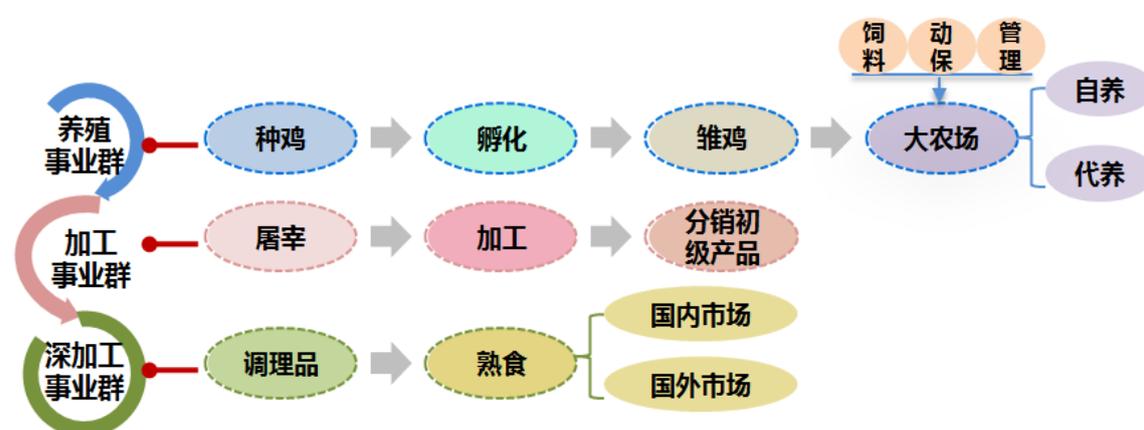
公司主要业务包括饲料生产、肉禽产业化、饲料原料贸易及相关业务四大板块，同时涉猎生猪养殖、食品加工、宠物医疗等领域。报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

在公司的战略统筹管理下，各业务板块于各自业务领域内有序开展产、供、销运营活动。

1、饲料业务

饲料是公司的核心业务，产品包括猪、禽、反刍、水产和皮毛动物五大动物用复合预混合饲料、浓缩饲料和配合饲料，根据不同动物的生长需要，精准规划不同阶段的产品，为养殖户提供饲料产品、养殖、疫病防治等一体化综合服务，帮助养殖户实现最佳经济效益。公司实行“统一管理、属地经营”的经营管理模式和“经销+直销”的销售模式，产品覆盖全国 29 个省区，并出口至尼泊尔、蒙古。同时，根据技术和市场的变化，公司持续对现有饲料工厂进行智能化升级改造，优化生产工艺，实施精细化管理，2017 年 14 家子公司通过了农业部《饲料质量安全管理规范》示范企业验收，一次通过率为 100%。此外，公司利用信息技术和大数据分析，创新营销模式，加强客户体验，融会国际前沿科技，不断推出新产品，矢志不渝地为中国畜牧饲料业的发展贡献力量。

2、肉禽产业化业务



公司已形成涵盖肉种禽养殖、孵化、饲料生产、商品代肉禽养殖、肉禽屠宰与加工、调理品与熟食深加工的完整产业链模式，有效确保了各个环节的生产供应，提高了经营效率，从源头开始对饲料生产、肉禽养殖、屠宰、肉品及食品加工等全过程实施食品安全控制，实现了通过标准化管理与流程化作业将生物安全、药残控制和加工过程的卫生控制有机整合，最终达到食品安全可追溯。公司凭借白羽肉鸡专业养殖优势提供优质产品，通过全产业链覆盖实现规模供货，形成了深厚市场积累，拥有众多长期稳定的优质客户资源。2017年公司发起设立辽宁省绿色肉鸡联盟，致力于为百姓餐桌提供优质安全可追溯的白羽肉鸡产品。

3、饲料原料贸易业务

公司的原料贸易业务分布于东北、华北、华东、广东、西南等地，产品涵盖鱼粉、豆粕、玉米副产品等大宗原料，氨基酸、抗氧化剂、防霉剂、维生素等饲料添加剂。在完善、提高传统原料贸易的同时，公司积极拓展动保业务，内引外联，与多家知名跨国动保企业形成战略联盟，代理销售疫苗、兽药等动保产品。与此同时，公司进军宠物医疗、海产品贸易等领域。近两年来公

公司的宠物医疗业务实现快速发展，未来将积极开拓更广阔的市场。

4、相关业务

相关业务是公司打造畜牧业全链条的有益补充，主要经营动物药品与智能化养殖设备，产品已销往加拿大、尼泊尔、印度尼西亚、泰国、菲律宾、埃塞俄比亚、蒙古等国家。其中，在尼泊尔、印度尼西亚、埃塞俄比亚、蒙古等国家已拥有稳定市场。

（二）公司所属行业的发展阶段、周期性特点

公司所处的行业为“制造业—农副食品加工业”，指直接以农、林、牧、渔业产品为原料进行的谷物磨制、饲料加工、植物油和制糖加工、屠宰及肉类加工、水产品加工，以及蔬菜、水果和坚果等食品的加工活动。其中饲料加工、屠宰及肉类加工是公司的主要业务。

1、饲料行业

我国饲料业起步于上世纪70年代，经过四十多年的发展，已形成了以饲料加工业、饲料原料工业、饲料添加剂工业、饲料机械工业以及饲料科研教育、质量安全检测与监管体系等为支撑的比较完整的饲料工业体系。我国饲料工业伴随着畜禽、水产养殖业的快速发展而迅猛发展：1992年我国饲料总产量跃居全球第二位；2011年上升至全球第一；2015年首次突破2亿吨；至今已经连续7年占据全球饲料总产量首位。

饲料行业前端连着种植业，后端连着养殖业。随着城镇化进程的加快及人们消费水平的提高，肉、蛋、奶的消费总量呈现明显的上升趋势。长期来看，作为养殖业上游的饲料行业不具备明显的周期性特点，但由于饲料行业的下游畜禽养殖行业具有存栏量的波动变化，也在一定程度上影响着饲料产品的需求量，从而使得畜禽饲料具有各自不同的周期特点。

2、肉鸡行业

我国肉鸡产业经过三十多年的持续高速发展，已经成为我国农业和农村经济中的重要支柱产业，已实现从传统饲养模式向现代化养殖模式的转变，成为了现代农业和现代畜牧业的典范，成为我国畜牧业中产业化、规模化、标准化、国际化程度最高的产业，我国也已经成为全球第二大肉鸡生产国。随着经济的发展、人们营养观念的转变和提升以及国民对鸡肉需求总量逐步提高，我国白羽肉鸡产业发展趋势良好。

肉鸡养殖及屠宰加工行业受供求关系影响，存在一定周期性。小规模肉鸡养殖户一般仅依据现有市场行情进行判断，易受市场趋势的影响。在以小规模肉鸡养殖户为主、规模化养殖程度不高的市场结构背景下，行业周期性波动较为明显。目前，我国肉鸡养殖群体正在向中大型养殖规模转变，随着肉鸡养殖规模化程度的提高，行业周期性表现将趋于平缓。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	5,985,861,995.54	5,169,472,910.89	15.79	4,112,357,035.32
营业收入	13,695,843,458.67	11,870,578,122.31	15.38	9,696,306,639.18
归属于上市公司股东的净利润	471,024,473.92	426,978,443.55	10.32	314,180,763.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	389,607,877.28	399,573,783.81	-2.49	281,641,945.55
归属于上市公司股东的净资产	3,390,304,242.88	3,006,170,941.93	12.78	2,662,286,259.74
经营活动产生的现金流量净额	611,390,370.75	204,935,490.07	198.33	465,025,293.77
基本每股收益（元/股）	0.57	0.51	11.76	0.38
稀释每股收益（元/股）	0.57	0.51	11.76	0.38
加权平均净资产收益率（%）	14.72	15.10	减少0.38个 百分点	12.51

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,690,395,962.15	3,310,086,626.55	3,994,092,469.45	3,701,268,400.52
归属于上市公司股东的净利润	70,371,106.27	37,729,074.49	156,050,532.18	206,873,760.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	60,585,206.73	36,266,062.67	152,622,863.95	140,133,743.93
经营活动产生的现金流量净额	-273,905,958.09	380,327,929.91	96,137,346.84	408,831,052.09

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

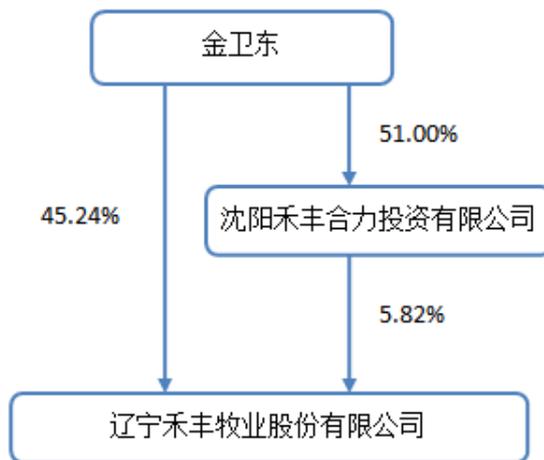
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		29,628					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		27,857					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	

金卫东	4,181,371	146,487,381	17.62	0	质押	36,640,000	境内自然人
丁云峰	0	80,398,500	9.67	0	质押	8,310,000	境内自然人
De Heus Mauritius GBL	0	80,007,352	9.63	0	无		境外法人
邵彩梅	2,946,578	51,911,078	6.25	0	质押	14,240,000	境内自然人
王凤久	0	50,084,602	6.03	0	质押	8,505,000	境内自然人
张铁生	0	48,360,000	5.82	0	质押	5,810,000	境内自然人
沈阳禾丰合力投资有限公司	0	48,360,000	5.82	0	无		境内非国有法人
王仲涛	0	47,151,000	5.67	0	质押	6,300,000	境内自然人
高俊松	-163,800	15,899,189	1.91	0	质押	6,940,000	境内自然人
王振勇	0	9,800,000	1.18	0	质押	1,170,000	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	1. 金卫东、丁云峰、王凤久、邵彩梅、王仲涛为一致行动人；2. 金卫东为沈阳禾丰合力投资有限公司实际控制人；3. 未发现其他股东存在关联关系或一致行动情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

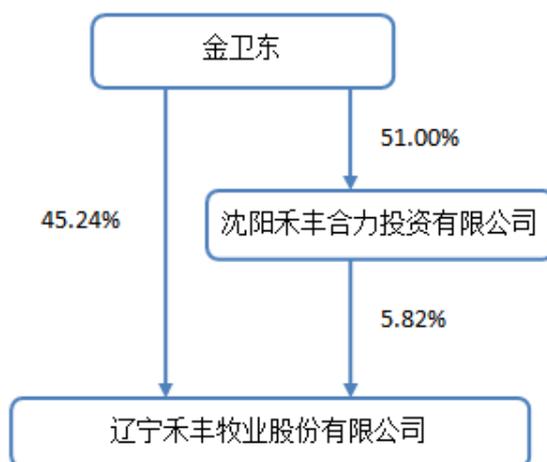


注：截止到报告期末，金卫东直接持有公司股票146,487,381股，占总股本的17.62%，通过控股沈阳禾丰合力投资有限公司控制本公司5.82%的表决权，并通过《一致行动确认和承诺函》联合丁云峰（9.67%）、王凤久（6.03%）、邵彩梅（6.25%）、王仲涛（5.67%）四名股东控制本公司27.62%的表决权，金卫东合计控制公司51.06%的股份表决

权，金卫东为公司实际控制人。

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



注：截止到报告期末，金卫东直接持有公司股票146,487,381股，占总股本的17.62%，通过控股沈阳禾丰合力投资有限公司控制本公司5.82%的表决权，并通过《一致行动确认和承诺函》联合丁云峰(9.67%)、王凤久(6.03%)、邵彩梅(6.25%)、王仲涛(5.67%)四名股东控制本公司27.62%的表决权，金卫东合计控制公司51.06%的股份表决权，金卫东为公司实际控制人。

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至2017年12月31日，公司总资产达598,586.20万元，较上年末增长15.79%；归属于母公司所有者权益339,030.42万元，较上年末增长12.78%；公司累计实现营业收入1,369,584.35万元，同比增长15.38%；实现归属于上市公司股东的净利润47,102.45万元，同比增长10.32%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1、根据《企业会计准则第 16 号—政府补助（2017 年修订）》（财会[2017]15 号）要求，公司将与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用，并在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映；将与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

2、根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号），将部分原列示为“营业外收入”及“营业外支出”的资产处置损益调整至“资产处置收益”列报。

本次会计政策变更仅对财务报表列示产生影响，对公司损益、总资产、净资产不产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

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

适用 不适用

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有受控制的子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

合并财务报表范围变化情况如下表所列示如下：

本期新纳入合并范围的子公司

名称	取得方式
唐山禾佳农牧有限公司	投资设立
唐山禾丰科技有限公司	非同一控制下合并
沈阳华康新新食品有限公司	投资设立
潍坊禾丰新和盛饲料有限公司	投资设立
沈阳华康肉禽有限公司	投资设立
开封禾丰农牧科技有限公司	投资设立

名称	取得方式
抚顺禾丰农牧有限公司	投资设立
沈阳禾丰禽业有限公司	投资设立
沈阳华康农牧有限公司	投资设立
德惠禾丰牧业有限公司	投资设立
沈阳天旌德商贸有限公司	投资设立

本期不再纳入合并范围的子公司

名称	不纳入合并范围原因
沈阳绿生源生物科技有限公司	转让
北京卓龙兴业科贸有限公司	转让
公主岭禾丰玉米收储有限公司	转让
兰考天地饲料有限公司	转让
兰考天地鸭业有限公司	转让
哈尔滨禾丰饲料有限公司	注销

纳入合并财务报表范围的子公司情况详见“附注九之1在子公司中的权益”；合并范围的变化情况详见“附注八、合并范围的变更”。