

深圳市金新农科技股份有限公司

2018 年度董事会工作报告

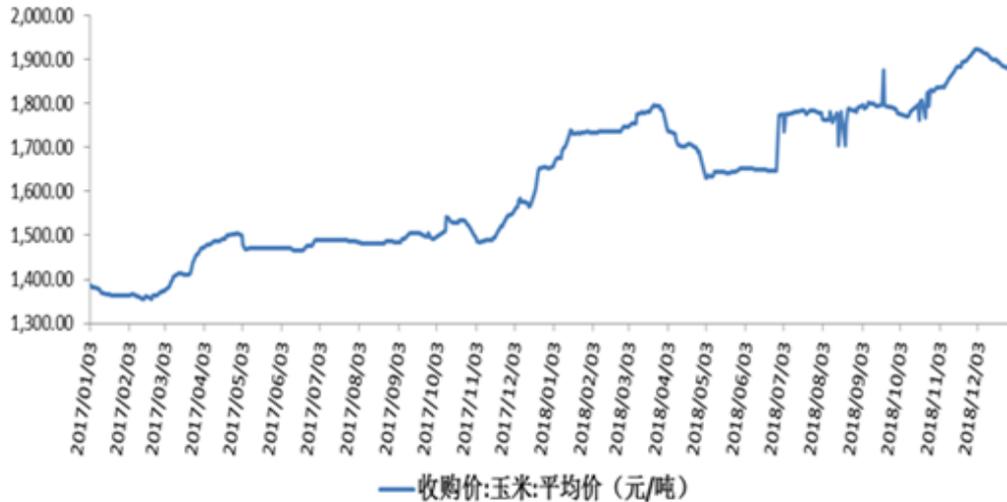
2018 年度深圳市金新农科技股份有限公司（以下简称“金新农”或“公司”）董事会严格按照《公司法》以及中国证监会、深圳证券交易所的监管规定，认真履行《公司章程》赋予的职权，勤勉尽责，积极开展工作。现由董事会对 2018 年度的工作总结以及 2019 年的工作安排做简要汇报，并据此向 2018 年度股东大会报告工作。

一、经营情况讨论与分析

（一）2018 年行业经济形势

2018 年我国发展面临多年少有的国内外复杂严峻形势，经济出现新的下行压力。经济全球化遭遇波折，多边主义受到冲击，国际金融市场震荡，特别是中美经贸摩擦给一些企业生产经营、市场预期带来不利影响。

2018 年对于饲料行业来说是挑战的一年，猪价下行、中美贸易战不断影响着饲料大宗原料价格的走势：主要原料玉米，国内去库存超预期，价格稳中有涨，受下游需求快速增长和种植面积调减影响，2018 年我国玉米产需缺口扩大，库存消化进度加快，全年玉米平均采购价格高出往年 150 元/吨以上；主要原料豆粕，来源于国内大型油厂依赖进口大豆加工的副产品，2018 年受中美经贸摩擦美国大豆进口关税提高、进口量大幅减少，据海关统计，中国 2018 年从美国仅进口大豆 1,664 万吨，同比减少了 49%。政府、企业等各方积极应对，国内的市场主体大量采购巴西等国大豆，一定程度上缓解了供应压力，并通过推广低蛋白饲料配方、拓宽蛋白粕来源，降低了下游豆粕需求，2018 年中国大豆进口数量为 8,803 万吨，同比下降 7.9%，全国进口均价同比上涨 4.2%。大宗原料波动，造成饲料成本上升，同时 8 月份之后非洲猪瘟给养殖业重创，生猪被动去产能加速，进而影响饲料的行情。



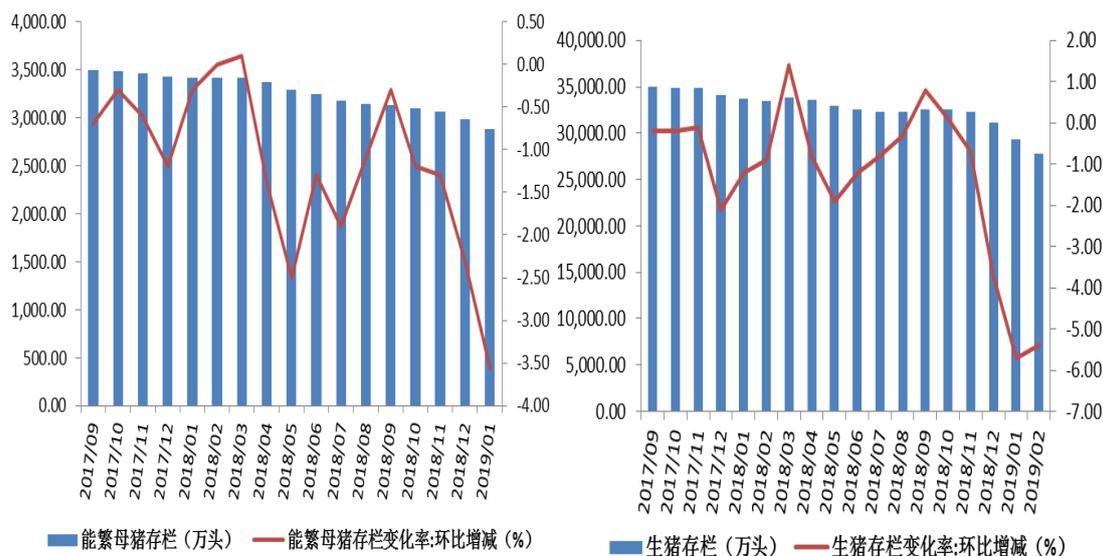
(数据来源: wind, 截至2018年12月29日)

2018年对于生猪养殖企业来说是充满波折与痛苦的一年。一方面生猪价格呈现“上半年下跌、下半年季节性回升、非洲猪瘟发生后产销区严重分化”的趋势。截止2018年12月份生猪价格每公斤 13.95 元, 环比涨 0.6%, 同比跌 7.4%; 仔猪价格每公斤 22.63 元, 环比跌 3.1%, 同比跌 25.8%(数据来源: 农业农村部)。



(数据来源: 国家统计局)

另一方面受2015年以来环保去产能及2018年8月份以来的非洲猪瘟市场禁运、恐慌性抛售等影响, 导致生猪存栏量与能繁母猪存栏量持续下降。截止报告期末, 全国生猪存栏同比下降4.8%, 能繁母猪存栏同比下降8.3%, 连续3个月跌幅超过5%的预警线。(数据来源: 农业农村部)



(数据来源: 国家政府网及农业农村部)

(二) 2018 年度公司经营业绩

因猪价下行、非洲猪瘟禁运、金融“去杠杆”政策和中美贸易战等多因素叠加影响, 虽然公司上下团结一心, 通过“变思维、建系统、创价值”经营方针, 不断适时调整经营计划和策略, 但仍出现上市以来的首亏。报告期内, 公司实现营业收入 280,062.41 万元, 比上年同期下降 8.52%; 实现营业利润-21,730.55 万元, 较上年同期下降 263.71%; 实现归属于母公司的净利润-28,717.80 万元, 较上年同期下降 524.46%。报告期内公司主营业务经营情况如下:

1、饲料板块调整策略, 平稳发展

报告期内, 公司饲料板块在面对内外复杂环境变化等多重因素时, 及时做出调整, 优化板块管理机制, 设立业务员激励方案, 提高业务人员积极性, 固化“金猪模式”, 进一步加强对应收账款和相关风险的管控, 实现了在严峻考验下的平稳过渡。报告期内公司饲料销售 76.92 万吨 (含销售给内部企业 10.55 万吨), 饲料销量与上年同期基本持平, 其中猪饲料占饲料销量的 98.72%, 其中公司核心饲料产品“教保预浓” (教槽料、保育料、预混料和浓缩料) 等高端猪料销量占公司猪饲料总销量的 21.81%, 所贡献的毛利占饲料业务板块毛利的 53.50% 以上, 公司饲料结构有所优化。公司饲料直销比例维持在 60% 以上。2018 年公司实现饲料销售收入 217,816.14 万元, 较去年同期下降 1.05%。

2、养殖板块面对困境, 迎难而上

报告期内，公司平稳应对了自 2017 年四季度以来的猪场退养的猪群转移、员工安置工作，在环保退养大背景下，公司养殖板块基础母猪存栏保持在 2 万头左右，与 2017 年基本持平，产能整体保持稳定；公司子公司新跨越积极探索养殖托管业务模式。与此同时，公司加紧对新养殖场的建设，报告期内，公司募集资金项目铁力金新农生猪养殖一期项目已完成 33 栋猪舍（总计划 39 栋猪舍）主体设施的建设，猪舍设备安装完成近 70%，所有附属设施已完成 60%。

受猪价低位运行及非洲猪瘟禁运等因素影响，2018 年公司养殖板块出栏量和销售均价均下降幅度较大，部分猪场在 2018 年末压栏严重，生猪销售及销售价格均不达预期，特别是种猪销售与预期差异较大，致使养殖业务亏损严重。报告期内公司累计生猪销售 34.86 万头（含全托管模式销售 9.58 万头），其中种猪销售 5.12 万头，仔猪和商品猪分别为 14.01 万头、15.73 万头。公司生猪销售实现收入 34,771.31 万元，较去年同期下降 37.23%。公司养殖业务实现净利润-12,430.62 万元（含重要参股公司投资收益及托管业务），较去年同期下降 233.28%。

3、产业链协同发展，整合提速

报告期内，公司电信运营商计费能力服务业务有所下滑。2018 年盈华讯方实现营业收入 7,628.92 万元，相比于 2017 年的 9,008.30 万元下降 15.31%。受运营商政策变化及微信、支付宝的冲击等因素影响，主营业务 V 币收入较去年同期下降幅度较大，其他业务如第三方支付、数字商品业务等有不同程度的增长，未来将会形成公司新的业绩增长点。

2018 年，公司动保兽药业务紧抓技术、服务，提高产品质量，在保质保量的基础上，加强对物流成本、人工成本的控制。报告期内，华扬药业实现营业收入 11,586.53 万元，同比增长 6.73%。

4、科研持续投入，支持产业发展

报告期内，公司持续加大对科研的投入力度，2018 年度公司研发投入金额 5,190.26 万元，占营业收入 1.85%。2018 年 2 月公司获批建立“院士专家农业企业工作站”，公司与印遇龙院士团队在无抗活性饲料添加剂、无抗生物饲料工程以及无抗养殖示范工程 3 个方面开展深度合作，充分发挥院士团队的智力优势，扎实提升技术研发能力。公司“超早期断奶仔猪料”首次获得深圳市“专利

奖”，体现了在猪教槽料技术上的实力。公司成立微生物研究室、育种研究室等，开展核心场育种研发项目，种猪场猪瘟、伪狂犬、蓝耳等疾病净化项目提升公司种猪竞争力，报告期内公司多个种猪场荣获“猪瘟疫病净化场”、“猪伪狂犬病净化场”等称号。报告期内公司成功申请一项发明专利、实用新型及软件著作权多项。

5、商誉及其他资产减值，对公司业绩影响较大

报告期内，公司计提商誉减值准备 13,204.62 万元，对公司业绩影响较大。其中受猪周期及非洲猪瘟疫情影响，经过对未来经营情况的分析预测，根据评估结果，对武汉天种计提相应的商誉减值准备金额 8,424.20 万元、对福建一春计提相应的商誉减值准备金额 808.89 万元；受运营商政策变化及微信、支付宝的冲击等影响，电信运营商计费能力业务销售不及预期，经过对未来经营情况的分析预测，根据评估结果对盈华讯方计提相应的商誉减值准备金额 3,971.53 万元。根据会计准则及公司会计政策，基于谨慎性原则本报告期应收账款计提坏账准备增加 3,655.41 万元。

二、董事会、股东大会及债券持有人会议 2018 年度运作情况

（一）2018 年度董事会召开情况

报告期内，公司共召开了 17 次董事会会议，审议事项 74 项。具体召开情况和审议事项如下：

会次	会议形式	审议通过的议案
4-9 次（临时）会议 2018.1.3 2018.1.9	现场与通讯相结合 表决方式	议案 1：《关于公司全资子公司拟参与设立集合资金信托计划的议案》 议案 2：《关于公司为信托计划优先级信托单位承担差额补足及回购义务的议案》 议案 3：《关于公司为下属子公司提供原料采购贷款担保的议案》 议案 4：《关于公司为全资子公司申请银行贷款提供担保的议案》 议案 5：《关于向银行申请授信额度的议案》 议案 6：《关于 2018 年度开展商品期货、期权套期保值业务的议案》 议案 7：《未来三年（2018-2020 年）股东回报规划》 议案 8：《关于变更公司经营范围并修订〈公司章程〉的议案》 议案 9：《关于修订〈募集资金管理制度〉的议案》 议案 10：《关于提请召开 2018 年第一次临时股东大会的议案》
4-10 次（临时）会议	现场与通讯相结合 表决方式	议案 1：《关于公开发行可转换公司债券方案的议案》

2018.3.1 2018.3.6		
4-11次(临时)会议 2018.3.11 2018.3.15	通讯表决	议案1:《关于公司公开发行可转换公司债券上市的议案》 议案2:《关于公司开设公开发行可转换公司债券募集资金专项账户并签署三方监管协议的议案》 议案3:《关于公司开设公开发行可转换公司债券募集资金专项账户并签署四方监管协议的议案》
4-12次(临时)会议 2018.3.18 2018.3.22	现场与通讯相结合表决方式	议案1:《关于使用募集资金置换已预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》 议案2:《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》 议案3:《关于对全资子公司铁力金新农增资方式调整为以募集资金出资方式议案》 议案4:《关于公司为控股子公司申请银行贷款提供担保的议案》 议案5:《关于2017年度日常关联交易执行情况及2018年度日常关联交易预计的议案》 议案6:《关于为下游经销商、养殖场(户)提供担保额度支持的议案》 议案7:《关于转让参股公司部分股权的议案》 议案8:《关于变更公司经营范围并修订<公司章程>的议案》 议案9:《关于提请召开公司2018年第二次临时股东大会的议案》
4-13次(临时)会议 2018.3.27 2018.3.27	通讯表决	议案1:《关于追加使用募集资金对全资子公司铁力金新农进行增资以实施募投项目的议案》
4-14次会议 2018.4.12 2018.4.22	现场表决	议案1:《2017年度总经理工作报告》 议案2:《2017年度董事会工作报告》 议案3:《2017年度报告全文及其摘要》 议案4:《2018年第一季度报告全文及正文》 议案5:《2017年度财务决算及2018年度财务预算的报告》 议案6:《2017年度利润分配方案》 议案7:《2017年度募集资金管理与使用情况的专项报告》 议案8:《2017年度内部控制自我评价报告》 议案9:《关于2018年度经营目标及考核方案的议案》 议案10:《2017年度社会责任报告》 议案11:《关于聘请专项法律顾问的议案》 议案12:《关于续聘外部审计机构的议案》 议案13:《关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之标的资产2017年度业绩承诺实现情况的议案》 议案14:《关于公司重大资产重组注入资产补偿期满减值测试报告的议案》 议案15:《关于会计政策变更的议案》 议案16:《关于召开2017年度股东大会的议案》
4-15次(临时)会议	现场与视频通讯相	议案1:《关于以集中竞价交易方式回购公司股份预案的议案》 议案2:《关于提请公司股东大会授权董事会办理本次回购公司股份

2018. 5. 1 2019. 5. 4	结合表决 方式	相关事宜的议案》
4-16次(临 时)会议 2018. 6. 23 2018. 6. 27	现场与视 频通讯相 结合表决 方式	议案 1: 《关于转让参股公司部分股权的议案》 议案 2: 《关于公司为控股子公司申请银行贷款提供担保的议案》 议案 3: 《关于产业投资基金转让参股公司股权的议案》 议案 4: 《关于公司控股子公司签订猪场租赁合同的议案》
4-17次(临 时)会议 2018. 7. 6 2018. 7. 10	现场与视 频通讯相 结合表决 方式	议案 1: 《关于控股子公司内部股权转让的议案》 议案 2: 《关于聘任公司财务负责人的议案》
4-18次会议 2018. 8. 14 2018. 8. 24	现场表决	议案 1: 《关于 2018 年半年度报告全文及其摘要的议案》 议案 2: 《2018 年半年度募集资金管理与使用情况的专项报告》 议案 3: 《关于公司控股子公司对其全资子公司增资的议案》 议案 4: 《关于公司为下属子公司提供原料采购贷款担保的议案》
4-19次(临 时)会议 2018. 8. 30 2018. 8. 31	现场与视 频通讯相 结合表决 方式	议案 1: 《关于补选公司董事的议案》 议案 1.1: 《关于补选王坚能先生为公司第四届董事会非独立董事的议案》 议案 1.2: 《关于补选李雪女士为公司第四届董事会非独立董事的议案》 议案 2: 《关于聘任公司总经理的议案》 议案 3: 《关于聘任公司副总经理的议案》 议案 4: 《关于公司为控股子公司申请银行贷款提供担保的议案》 议案 5: 《关于使用募集资金对全资子公司铁力金新农进行增资以实施募投项目的议案》 议案 6: 《关于提请召开公司 2018 年第三次临时股东大会的议案》
4-20次(临 时)会议 2018. 9. 12 2018. 9. 17	现场与视 频通讯相 结合表决 方式	议案 1: 《关于调整公司董事会各专门委员会委员的议案》 议案 2: 《关于公司为控股子公司申请银行贷款提供担保的议案》 议案 3: 《关于对全资子公司增资的议案》 议案 4: 《关于修订〈董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度〉的议案》
4-21次(临 时)会议 2018. 10. 6 2018. 10. 11	现场与视 频通讯相 结合表决 方式	议案 1: 《关于收购公司控股子公司少数股东权益暨关联交易的议案》 议案 2: 《关于对全资子公司增资的议案》 议案 3: 《关于提请召开公司 2018 年第四次临时股东大会的议案》
4-22次(临 时)会议 2018. 10. 13 2018. 10. 18	通讯表决	议案 1: 《关于转让参股公司股权的议案》
4-23次(临 时)会议 2018. 10. 24 2018. 10. 29	现场与通 讯相结合 表决方式	议案 1: 《2018 年第三季度报告全文及正文》 议案 2: 《关于会计政策变更的议案》
4-24次(临 时)会议	现场与视 频通讯相	议案 1: 《关于食品产业股权投资基金对公司孙公司增资扩产的议案》 议案 2: 《关于全资子公司为母公司申请综合授信额度提供担保的议

2018.11.7 2018.11.12	结合表决 方式	案》 议案 3: 《关于修订〈公司章程〉的议案》 议案 4: 《关于调整公司股份回购方案的议案》 议案 5: 《关于提请召开公司 2018 年第五次临时股东大会的议案》
4-25 次（临 时）会议 2018.11.30 2018.12.5	通讯表决	议案 1: 《关于公司拟开展售后回租融资租赁业务的议案》

（二）2018 年度股东大会召开情况及执行情况

1、报告期内，公司共召开 1 次股东大会和 5 次临时股东大会。

会次	会议形式	审议通过的议案
2018 年第一次临时 股东大会 2018.1.10 2018.1.29	现场与网络投票相结合表决 方式	议案 1: 《关于公司为下属子公司提供原料采购贷款担保的议案》 议案 2: 《关于公司为全资子公司申请银行贷款提供担保的议案》 议案 3: 《关于向银行申请授信额度的议案》 议案 4: 《未来三年（2018-2020 年）股东回报规划》 议案 5: 《关于变更公司经营范围并修订〈公司章程〉的议案》 议案 6: 《关于修订〈募集资金管理制度〉的议案》
2018 年第二次临时 股东大会 2018.3.24 2018.4.10	现场与网络投票相结合表决 的方式	议案 1: 《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》 议案 2: 《关于对全资子公司铁力金新农增资方式调整为以募集资金出资方式议案》 议案 3: 《关于公司为控股子公司申请银行贷款提供担保的议案》 议案 4: 《关于 2017 年度日常关联交易执行情况及 2018 年度日常关联交易预计的议案》 议案 5: 《关于为下游经销商、养殖场（户）提供担保额度支持的议案》 议案 6: 《关于变更公司经营范围并修订〈公司章程〉的议案》
2017 年度股东大会 2018.4.24 2018.5.15	现场与网络投票相结合表决 的方式	议案 1: 《2017 年度董事会工作报告》 议案 2: 《2017 年度监事会工作报告》 议案 3: 《2017 年度报告全文及其摘要》 议案 4: 《2017 年度财务决算及 2018 年度财务预算的报告》 议案 5: 《2017 年度利润分配方案》 议案 6: 《2017 年度募集资金管理与使用情况的专项报告》 议案 7: 《关于续聘外部审计机构的议案》 议案 8: 《关于以集中竞价交易方式回购公司股份预案的议案》

		议案 9: 《关于提请公司股东大会授权董事会办理本次回购公司股份相关事宜的议案》
2018 年第三次临时股东大会 2018. 9. 1 2018. 9. 17	现场与网络投票相结合表决的方式	议案 1: 《关于补选公司董事的议案》 议案 1. 1: 《关于补选王坚能先生为公司第四届董事会非独立董事的议案》 议案 1. 2: 《关于补选李雪女士为公司第四届董事会非独立董事的议案》 议案 2: 《关于补选公司监事的议案》 议案 2. 1: 《关于补选杨华林先生为公司第四届监事会股东代表监事的议案》 议案 2. 2: 《关于补选林雪先生为公司第四届监事会股东代表监事的议案》
2018 年第四次临时股东大会 2018. 10. 13 2018. 10. 29	现场与网络投票相结合表决的方式	议案 1: 《关于收购公司控股子公司少数股东权益暨关联交易的议案》 议案 2: 《关于转让参股公司股权的议案》
2018 年第五次临时股东大会 2018. 11. 13 2018. 11. 28	现场与网络投票相结合表决的方式	议案 1: 《关于全资子公司为母公司申请综合授信额度提供担保的议案》 议案 2: 《关于修订<公司章程>的议案》 议案 3: 《关于调整公司股份回购方案的议案》

(三) 2018 年度公司债券人会议召开情况

报告期内, 公司共召开了 1 次可转换公司债券持有人会议, 具体召开情况和审议事项如下:

会次	会议形式	审议通过的议案
金农转债 2018 年第一次债券持有人 2018. 5. 17 2018. 6. 1	现场投票	议案 1: 《不要求发行人提前清偿债务及提供额外担保的议案》

2、股东大会决议执行情况

董事会严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律、法规的要求履行职责, 严格按照股东大会决议和授权, 认真执行股东大会通过的各项决议内容。

(三) 2018 年度董事出席董事会和列席股东大会情况

2018 年董事会召开 17 次会议, 其中现场会议 2 次, 通讯方式召开会议 4 次, 现场加通讯相结合的方式召开会议 11 次。董事与会情况如下:

姓名	职务	现场出席次数	通讯表决次数	委托出席次数	缺席次数
陈俊海	董事长	13	4	0	0
关明阳	董事	2	8	0	0
蔡长兴	董事	6	4	0	0
陈华山	董事兼副总经理	12	4	1	0
王坚能	董事兼总经理	4	2	0	0
李雪	董事	0	6	0	0
李斌	独立董事	7	10	0	0
孔英	独立董事	9	8	0	0
刘宁	独立董事	7	10	0	0

注：王坚能先生、李雪女士于公司第四届董事会第十九次会议及2018年第三次临时股东大会选举为公司第四届董事会非独立董事；蔡长兴先生、关明阳先生于2018年8月30日因个人原因辞去公司第四届董事会董事一职。

2018年股东大会召开6次，公司董事、监事、高管列席参加。

（四）2018年度董事会各专门委员会召开情况

董事会设四个专门委员会：审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会及提名委员会。各委员会能根据其工作细则行使职能，勤勉尽责，忠实履职，为规范公司治理作出应有的贡献。

1、战略委员会

根据《董事会战略委员会工作细则》，2018年度，战略委员会召开了5次会议，分别对转让参股公司新大牧业部分股权、转让参股公司清远佳和、津市佳和股权、使用募集资金对铁力项目增资、对公司全资子公司增资以及收购控股子公司盈华讯方少数股权等相关事项进行了审议。

2、审计委员会

根据公司《董事会审计委员会议事规则》及《审计委员会年报工作制度》等相关规定，报告期内，公司董事会审计委员会履行了相关监督和核查工作，并同公司内外部审计机构都保持了良好的沟通。2018年度，审计委员会共召开了5次会议，其中4次例会，1次临时会议。会议例会按季度召开，就每个季度公司募集资金存放和使用情况、关联交易情况及控股股东和其他关联方占用公司资金情况、定期报告、变更会计估计、审计部工作报告等进行了审议。临时会议审议了收购公司控股子公司少数股东权益暨关联交易事项。

3、薪酬与考核委员会

根据公司《薪酬与考核委员会工作细则》及《董事、监事人员津贴管理制度》、《高级管理人员薪酬及绩效考核管理办法》等相关规定，2018年度，薪酬与考核委员会召开会议1次，会议审议了公司董事、监事2017年度实际领取津贴和薪酬情况、公司高管及核心管理人员2017年度绩效考核结果暨公司高级管理人员薪酬发放情况相关事项。

4、提名委员会

根据公司《董事会提名委员会议事规则》等相关规定，2018年度，提名委员会共召开2次会议。会议审议了关于聘任公司财务负责人以及关于选举公司第四届董事会董事及公司总经理、副总经理等相关事项。

（五）2018年度董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王坚能	董事、总经理	任免	2018年9月17日	选举为公司第四届董事会董事及公司总经理
李雪	董事	任免	2018年9月17日	选举为公司第四届董事会董事
陈文彬	副总经理	任免	2018年8月31日	聘任为公司副总经理
钱子龙	财务负责人	任免	2018年7月10日	聘任为公司财务总监
杨华林	监事会主席	任免	2018年09月17日	被选举为第四届监事会主席
林雪	监事	任免	2018年09月17日	被选举为第四届监事会监事
蔡长兴	董事	离任	2018年8月30日	因个人原因辞去公司第四届董事会董事
关明阳	董事	离任	2018年8月30日	因个人原因辞去公司第四届董事会董事
刘阳	财务负责人	离任	2018年7月3日	因个人原因辞去公司财务总监职务
陈俊海	总经理	离任	2018年08月30日	因个人辞去兼任的公司总经理职务，辞去该职务后，仍担任公司董事长职务
刘超	监事会主席	离任	2018年09月17日	因个人原因辞去公司监事会主席一职
张国恩	监事	离任	2018年09月17日	因个人原因申请辞去公司监事会监事一职
刘宁	独立董事	离任	2019年02月15日	因个人原因于2018年11月27日申请辞去公司独立董事一职，并在2019年2月15日股东大会选举出新的独立董事后生效

（六）2018年度董事、监事、高级管理人员津贴或薪酬发放情况

1、决策程序、确定依据

为客观反映公司董事、监事所付出的劳动，在公司决策过程中所承担的责任及体现的价值，切实激励公司董事、监事积极参与决策、管理与监督，公司于2012年4月17日召开的2011年度股东大会审议通过了《董事、监事人员津贴管理制度》，公司董事、监事任职津贴自董事、监事经股东大会批准任职当月起计算，按月支付，由公司统一代扣并代缴个人所得税。董事、监事因辞职或离任，按照实际工作时间计算该津贴数额。

为改善公司经营管理水平，健全公司激励机制，以充分调动高级管理人员的积极性，提升公司核心竞争力，确保公司经营目标的实现，落实目标责任管理，公司于2017年5月10日召开的第三届董事会第二十八次（临时）会议审议修订了《高级管理人员薪酬及绩效考核管理办法》。高级管理人员实行年薪制，年薪标准由薪酬与考核委员会根据人力资源中心结合高级管理人员所聘任职位的管理范围、重要性、职责、市场薪资行情、任本职位年限、胜任能力等因素所拟订的高级管理人员《年薪架构》提出薪酬建议，报董事会审批后确定。高级管理人员的薪酬由基本薪酬和年终奖两部分组成。高级管理人员的每月基本薪酬按月发放；年终奖根据“先审计、考核，后兑现”的原则予以发放，高级管理人员年终奖的30%进行月度预发放，每季度监测计划完成进度，半年度平衡决算。

2、实际支付情况

2018年度公司向董事、监事、高级管理人员发放津贴和薪酬实际情况如下：

单位：万元人民币

姓名	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额（万元）
陈俊海	董事长	现任	81.03
关明阳	董事	离任	14.19
蔡长兴	董事	离任	25.96
陈华山	董事	现任	63.29
孔英	独立董事	现任	12
李斌	独立董事	现任	12
刘宁	独立董事	现任	12
刘超	监事会主席	离任	14.35
张国恩	监事	离任	9.57
张颖	职工监事	现任	46.42
翟卫兵	副总经理、董秘	现任	68.18

刘阳	财务总监	离任	49.08
赵祖凯	副总经理	现任	54.61
陈文彬	副总经理	现任	61.3
钱子龙	财务总监	现任	37.53
王坚能	董事、总经理	现任	18.37
李雪	董事	现任	2.47
林雪	监事	现任	3.55
杨华林	监事会主席	现任	5.29
合计			591.19

三、未来发展展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

党的十九大提出“创新驱动发展战略”和“可持续发展战略”，开启新时代中国特色社会主义农业现代化的新征程。近年来，随着规模化养殖程度的提高，我国生猪产业保持着较快的增长势头。但目前我国畜禽产业（生猪产业）仍面临品种资源安全、环境安全、畜禽产品安全、养殖效率低下、疫病问题突出等方面的难题。

自2018年8月份首列非洲猪瘟爆发以来，传播快、死亡率高、无有效预防疫苗等特征对我国养殖业构成了空前的挑战，对我国养猪业及相关产业的发展产生深远的影响，甚至或将从根本上改变我国养殖行业格局。我国是全球最大的猪肉生产和消费国，养殖密度高，生猪养殖行业在我国农业中占据着举足轻重的地位，但我国生猪养殖行业规模化程度低，区域间调运频繁。“南猪北养”“东猪西养”产销分离的模式成为近些年养殖业的趋势，但该模式下的生猪调运不利于疫情防控。随着非洲猪瘟的爆发，各地一度禁止生猪跨省调运，虽然目前部分省份放宽了调运政策，但国家对活猪调运的要求仍然非常严格，在这种形式下，该趋势将得到缓解。现阶段我国传统的生猪主产区和主销区现在正发生严重的分离。非洲猪瘟爆发后，这种产销分离的趋势进一步明显。在土地资源丰富、饲料原料主产区生产生猪，通过就地屠宰、冷链运输到达主销区，或将成为新的趋势。

疫情的防控需要专业的人才，有专业的设备。而我国广泛存在的小养殖场、养殖散户等缺乏相应的防控意识、防控知识，也没有相应的资金支持其安装相关的防控消毒设备，非洲猪瘟或许将加速不注意生物安全的养殖户的淘汰。与此同

时大型养殖场的防控意识跟设备支持有利于其应对非洲猪瘟，这一方面提醒着广大养殖户加强对生物安全的重视，另一方面也将加速我国规模化养殖的进程。

在非常时期，非洲猪瘟对行业的影响短期内不可能消除，国家对活猪调运会更加严格的要求，减少生猪的长途调运才能减少疫病的大面积传播。受疫情影响，猪肉供应链将面临大变革，由“调猪”转为“调肉”。屠宰和冷链运输将迎来发展的机遇。

农业农村部曾提出，药物饲料添加剂将在2020年退出历史舞台。饲用抗生素的禁用并不是一件容易的事，多年来饲料企业都习惯在饲料中添加抗生素来预防猪腹泻等疾病。随着食品安全的概念加深，养殖企业也将慢慢接受无抗饲料、生物饲料，这必将促使饲料企业加大力度开发和推广无抗饲料、生物饲料等。同时这次非洲猪瘟事件也对饲料行业的规范发展提出了更高的要求。

科学技术是第一生产力，科研能力在饲料和养殖企业发展中的作用将越来越重要，竞争也将越来越激烈，但如何在快速发展的同时保证生物安全也将成为众多饲料、养殖企业思考的问题。

（二）公司发展战略

2019年是中华人民共和国成立70周年，是全面建成小康社会关键之年，是农业深化供给侧改革的关键之年。整个畜牧饲料行业进入环保、无抗发展的攻坚克难时期，面临更多的“机遇与挑战”。建立适用于全局性的标准化流程，进一步推动资源整合、业务融合是必然趋势，如何快速提升效率占领市场份额是饲料及养殖企业首先思考的问题。面对新挑战，公司志不必易，事不避难，按照公司中长期战略规划指引，通过“提升效率，精简机构，板块融合，利润至上”经营指导方针，不忘初心，砥砺前行，披荆斩棘，再创辉煌！

（三）2018年度经营计划完成情况及2019年度经营计划

2018年年初公司董事会及管理层制定了2018年度经营计划：预计销售饲料85万吨，生猪销售总数31万头，预计实现销售收入31亿元。2018年公司实际销售饲料76.92万吨，完成年初计划的90.49%，主要系报告期内公司北方受到非洲猪瘟严重影响饲料销售达成率；报告期内公司实际生猪销售25.28万头（不含托管业务），未完成年初计划，主要是因为公司受到非洲猪瘟之影响等。

公司董事会及管理层制定了2019年度经营计划：预计销售饲料80万吨，生猪

出栏总数55万头（含托管业务），预计实现销售收入32亿元。为实现上述目标，公司主要通过以下策略和行动：

1、贯彻“提升效率、精简机构、板块融合、利润至上”经营方针

2019年公司将按照“提升效率、精简机构、板块融合、利润至上”的经营指导方针，精简机构，充分授权；树立公司职能部门的服务意思与全局意识；提升公司领导干部的执行力和主动服务的利他思维，增强时间观念，注重效率；持续优化工作量不饱和的人。加强公司饲料板块、养殖板块、动保业务等的协同性，形成资源共享，业务、产品联动发展与销售。

2、三聚焦、建团队，推动饲料业务发展

2019年公司将继续坚定“三精”战略，开发成长性经销商，与经销商携手发展，为公司增量增利，将公司资源与服务的投入比例与客户价值创造连接起来；同时进一步固化金猪模式，优化金牛、金象模式，探索铁三角模式，试行事业集群销售模式，建立服务领先、差异化价值领先、效率领先、科技领先的销售理念；培养懂饲料、养殖、动保、养殖设备的全方位人才，强化营销队伍的建设，建立和完善团队绩效考核与激励机制。同时聚焦市场、聚焦客户、聚焦产品，提高饲料板块整体经营效率，加强对应收账款的管理。

3、注重生物安全防范，多种方式增加养殖产能

进一步完善公司养殖场的生物安全体系，提高猪群健康水平，严控非洲猪瘟，减少疫病对养殖业务的影响。加强对旧养殖场的升级改造，提升各场养殖产能，发展租赁、放养、代养等多种养殖模式，弥补育肥舍不足与非洲猪瘟禁运压栏问题和存栏规模问题，抓住肥猪行情机遇。公司通过加强对募集资金使用的监管，以确保铁力金新农募投项目顺利竣工，力保募投项目全面性投产。同时，公司在新建养殖项目方面仍将通过自筹资金加大投入力度，武汉天种改造升级项目、福建南平养殖小区项目、优百特一期配套育肥项目及优百特二期项目等加紧建设，以尽早完成金新农养殖战略布局。

4、板块协同发展，助力公司业绩增长

公司其他业务板块将进一步加强与公司的联动性，加强板块之间的协同性，进一步助力公司业绩增长。稳定推进电信运营商相关业务，加速数字商品和第三方支付等业务，在信息技术开发、服务、行业大数据等方面向农牧产业延伸，通

过内生外延并举、产业链上下游整合、管理微创新等多项举措提升经营业绩。

上述经营计划为公司内部的奋斗目标及考核指标，并不构成公司对投资者的业绩承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

（四）资金需求

公司现阶段处于全面投资建设期，公司业务也不断扩大，对资金需求也将增加。2017年公司启动公开发行可转换公司债券事项并于2018年3月9日成功发行，可转债的发行缓解了铁力项目建设的资金需求，但随着公司其他项目的开建，公司将继续积极扩展融资渠道，充分利用各种融资工具，尤其是借助上市公司的融资平台，做好配套的融资工作，确保生产和投资项目的资金需求。

（五）存在的风险

1、原材料价格波动的风险

公司饲料产品主要原材料包括玉米、豆粕等，这些饲料原材料受到国内外各种因素的综合影响(包括现货价、期货市场、人民币汇率、国家收储政策等)，其价格或货源波动无常，货源的紧张、价格的大幅波动将对公司饲料业务的业绩产生不利影响。

2、生猪价格波动的风险

受生猪养殖行业周期的影响，生猪市场价格的周期性波动导致生猪养殖业的毛利率呈现出周期性波动，再加上其他因素影响，若生猪价格出现大幅下挫，将对公司生猪养殖业务产生不利影响，其销售价格远低于公司的养殖成本，则公司养殖板块受益将不达预期甚至出现亏损。

3、疫情风险及自然灾害风险

动物疫病是畜牧行业发展中面临的主要风险。生猪养殖过程中发生的疫病，如现阶段非洲猪瘟对我国养猪界影响巨大。禽畜疫病的发生一方面容易引起死亡率高、生产成绩下降、成本上升；另一方面，容易造成消费者心理恐慌，造成市场需求的迅速萎缩，致使禽畜养殖企业面临较大的销售压力，从而影响企业经营。

同时，养殖业务易受干旱、地震、冰雹、雪灾等自然灾害的影响。在公司生产基地及其周边地区发生的自然灾害均可能造成养殖场、其他设施或设备的重大损坏或灭失，生猪存栏或出栏数的大量减少，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

4、食品安全风险

随着国家对食品安全监管力度的不断加大和消费者对食品安全问题的重视程度不断提高，若公司一旦出现食品安全问题，将直接影响到公司的生产经营和盈利能力。此外，如果行业内其他养殖企业的肉猪产品发生食品安全问题，损害行业整体形象和口碑，在一定程度上也可能导致消费者对公司产品相关产品的恐慌及信心不足而需求量下降，从而在一段时间内会连带影响公司的经营业绩。

5、产业政策风险

近年来，虽然国家出台了一系列产业政策，包括加快推进标准化规模养殖、稳定提高畜禽综合生产能力、落实扶持生猪生产发展的政策措施等，大力扶持与推动畜牧产业进入快速转型期，鼓励畜牧产业健康、快速发展，逐步建立规模化、现代化生产体系。但是，随着国家最严《环保法》的出台以及各地陆续划分禁养区、限养区的规定，公司所从事的生猪养殖会受到一定影响（如搬迁、退养、强拆等），所有这些政策可能对公司经营造成一定影响。

四、结语

2018年度，公司董事会认真履行了《公司法》等法律、法规和《公司章程》所赋予的职责，严格执行了股东大会决议，各位董事勤勉尽职，为公司科学决策和规范运作做了大量的工作，在此向各位董事表示衷心的感谢！向关心和支持公司发展的社会各界表示感谢和问候！

2019年度，我们将按照公司中长期战略规划的部署，不忘初心、保持定力，确保圆满达成公司2019年各项经营目标，为实现五年战略规划打好坚实基础！

深圳市金新农科技股份有限公司董事会

二〇一九年三月二十七日