

证券代码：002746

证券简称：仙坛股份

公告编号：2019-023

# 山东仙坛股份有限公司 2018 年年度报告摘要

## 一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 309,128,341 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	仙坛股份	股票代码	002746
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	冷胡秋	王心波	
办公地址	山东烟台牟平工业园区（城东）	山东烟台牟平工业园区（城东）	
电话	05354658717	05354658717	
电子信箱	xtzq@sdxiantan.com	xtzq@sdxiantan.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

#### （一）主营业务及经营模式

1、报告期内公司主营业务未发生变化。公司主营业务为父母代肉种鸡养殖、雏鸡孵化、饲料生产、商品代肉鸡养殖与屠宰、鸡肉产品加工、销售。公司主要产品是商品代肉鸡及鸡肉产品，其中鸡肉产品主要以分割冻鸡肉产品、冰鲜鸡肉产品和调理食品的形式销售。

## 2、公司主要业务经营模式

报告期内公司主要经营模式未发生变化。公司已形成涵盖父母代肉种鸡养殖、雏鸡孵化、饲料生产、商品代肉鸡养殖、肉鸡屠宰与加工的完整产业链模式。该模式有效确保了各个环节的生产供应，提高了经营效率，并能从饲料生产到鸡产品销售各个环节进行有效的食品质量安全监控，确保了公司产品的品质与安全。

### (1) 父母代种鸡经营模式

公司父母代肉种雏鸡全部直接向父母代肉种雏鸡生产企业采购，采购的父母代肉种雏鸡在公司育雏场和种鸡场育雏、育成、产蛋、孵化出商品代雏鸡，公司种鸡场所产种蛋不对外销售，全部由公司孵化场孵化，孵化出的商品代雏鸡供公司自养场及合作养殖场自用。

### (2) 商品鸡养殖模式

公司商品代肉鸡养殖业务由自有养殖场和合作养殖场两类养殖基地实施。公司自有养殖场和合作养殖场出栏商品代肉鸡大部分供应仙坛食品、仙坛仙食品，经屠宰加工形成鸡肉产品对外销售，剩余的少部分商品代肉鸡主要通过个人中间商或由公司直接销售给其他屠宰加工企业。

公司合作养殖场采取“九统一”管理下的“公司+基地+农场”合作养殖模式，即统一选址布局；统一规划建设标准；统一供应饲料；统一供应商品代雏鸡；统一供应药品；统一回收出栏商品代肉鸡；统一物流管理；统一防疫、标准化养殖管理；统一全方位检测。公司将合作养殖场统一纳入公司的流程化管理，使之成为公司一体化经营产业链中的养殖基地。

该模式下，公司与合作养殖场签订委托饲养合同，合作养殖场根据公司的选址及建设要求建设养殖场。公司向合作养殖场提供商品代雏鸡、饲料、疫苗、药品，并拥有该等物资及出栏商品代肉鸡的所有权。公司按照预先设定的商品代雏鸡、饲料、疫苗、药品、商品代肉鸡的流程结算价格及其他市场因素计算应支付给合作养殖场的养殖费。

公司设置的商品代肉鸡流程结算价格高于市场价格，从而确保了公司对出栏商品代肉鸡的有效回收，保障了公司肉鸡生产销售、屠宰加工计划的有效执行。同时，合作养殖场按照最高存栏量向公司交付10元/羽的养殖风险抵押金，以确保公司商品代肉鸡的回收。

### (3) 饲料的经营模式

公司饲料厂购进饲料原料进行加工，种鸡与商品代肉鸡正常养殖所需饲料由公司自主研制配方、自主生产，成品饲料全部供应给公司自养场和合作养殖场。

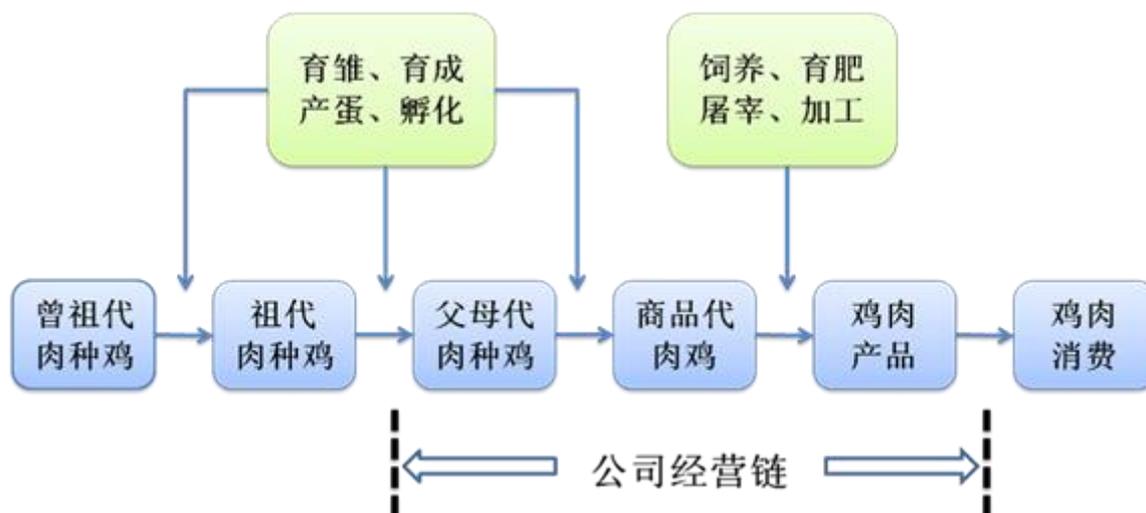
### (4) 鸡肉产品的经营模式

目前，公司自有养殖场和合作养殖场育成的合格商品成鸡，由仙坛食品、仙坛仙食品、仙坛鸿食品公司进行屠宰、加工制成分割冻鸡肉产品、冰鲜鸡肉产品和调理食品，产品直供大型食品加工厂、快餐企业、通过经销商或直接销往终端客户。

## (二) 行业发展情况

### 1、公司所处行业情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》公司所处行业为畜牧业(A03)。公司所处行业产业链以“曾祖代——祖代——父母代——商品代”的多元肉鸡代次繁育体系为基础，逐级杂交，最终繁育出食用性能优良的商品代肉鸡，经屠宰加工形成鸡肉产品。肉鸡养殖及屠宰加工行业产业链具体情况如下：



由于白羽肉鸡体型大、生长发育快、饲料转化率高、适应性强、肉用性能优良，成为我国规模化肉鸡生产的主要鸡种。公司养殖及销售的均为白羽肉鸡及其鸡肉产品。

在白羽肉鸡养殖及屠宰加工产业链中，曾祖代肉种鸡的品种及其繁育、孵化技术全部由国外育种公司控制。国内祖代肉种鸡养殖企业从国外引进祖代肉种雏鸡繁育出父母代肉种雏鸡进行销售。

经过多年专注于白羽肉鸡养殖与屠宰加工行业的经验积累，公司业务环节已涵盖父母代肉种鸡养殖、雏鸡孵化、饲料生产、商品代肉鸡养殖与屠宰、鸡肉产品加工与深加工等多个生产环节，实现了从种鸡养殖到鸡肉产品加工销售的一体化经营和全产业链环节覆盖，提升了食品安全可追溯的整体综合竞争力。

## 2、公司所处行业与上下游行业之间的关系

### (1) 公司所处行业的上游行业

公司所处行业的上游是作为饲料原料的玉米、大豆等农产品种植行业、祖代肉种鸡养殖行业、疫苗兽药生产行业等。

### (2) 公司所处行业的下游行业

公司所处行业的下游是餐饮业、肉类加工业、禽肉批发市场、超市等。

### (3) 公司所处行业与上下游行业的关联性

祖代肉种鸡、父母代肉种鸡、商品代肉鸡、肉鸡屠宰及鸡肉产品加工四个产业链环节及与之配套的饲料生产环节有着较为紧密的关联性，饲料价格、祖代肉种鸡供给会影响父母代肉种鸡的供给及价格，进而影响商品代肉鸡和鸡肉产品的供应及价格。反之，下游行业的景气程度也会向上游延伸，影响上游产业的生产及产品定价。

公司产业链已覆盖种鸡养殖到鸡肉产品加工环节及与之配套的饲料生产环节，较大程度上整合并消除了产业链内部的风险。同时，中国农业部、中国畜牧业协会禽业分会对国内祖代肉种鸡进口实行总量控制、行业进入资格严格审批等措施，从总体上保证全国祖代肉种鸡存栏量的稳定，从而保证父母代肉种雏鸡的合理供应，有效消除了产业链源头的供应波动风险。而下游行业对商品代肉鸡及鸡肉产品需求量的逐年提升，将对包括公司在内的行业企业产生积极影响。

## 3、公司的行业地位

经过十多年白羽肉鸡养殖及屠宰加工行业的专注经营，公司通过产业链纵向高度整合，实现了种鸡养殖到鸡肉产品加工销售完整产业链的全环节覆盖。

公司现为中国畜牧业协会禽业分会副会长单位、中国肉类协会常务理事单位、山东省饲料行业协会副会长单位、山东省

畜牧协会常务理事单位、山东省肉类协会常务理事单位，获得了农业产业化国家重点龙头企业、中国驰名商标、全国守合同重信用企业、中国肉类食品行业强势企业、中国畜牧行业先进企业、中国肉类产业影响力品牌、中国食品安全年会百家诚信示范单位、山东省厚道鲁商五星级企业、改革开放40周年山东畜牧业最具影响力企业等荣誉。

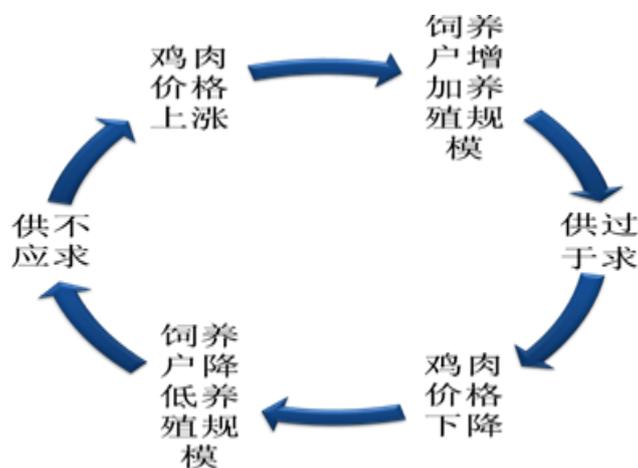
公司已先后被认定为肉用种鸡科学饲养技术研究示范基地，农产品加工业示范企业、国家肉食鸡养殖加工标准化示范区，有关养殖场区被认定为国家级畜禽养殖标准化示范创建场、出口禽肉备案养殖场、烟台市肉用种鸡科学饲养技术示范场。

公司已取得ISO9001-2008质量管理体系、ISO22000:2005食品安全管理体系、OHSAS18001:2007职业健康安全管理体系、ISO14001:2015环境管理体系等认证，公司技术中心获得中国合格评定国家认可委员会实验室认可（CNAS），从孵化、养殖、饲料生产到屠宰加工形成了全流程安全监控体系，是国内肯德基、麦当劳、华莱士、双汇、金锣、龙大等快餐业及食品加工企业的优质供应商。

#### 4、肉鸡养殖加工行业的周期性、区域性与季节性

##### （1）行业的周期性

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，如图所示：



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。在小规模肉鸡养殖户占饲养群体的主要部分、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已趋于中大型养殖规模。未来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。

##### （2）行业的区域性

肉鸡养殖及屠宰加工行业的生产经营具有一定区域性，不同区域所经营的品种存在差异。其中，商品代肉鸡的养殖主要集中在山东、河北、江苏、辽宁、河南等地，这是由该区域接近饲料农产品原料产区、拥有较多规模化商品代肉鸡养殖场以及适宜养殖的气候条件、地理环境等因素决定的。商品代肉鸡的主要养殖区域也是鸡肉产品的主要生产区域，其中，山东、江苏地区的鸡肉产品主要供应东北、华北及东部沿海地区。

##### （3）行业的季节性

家庭散养模式下，不同季节温度、湿度等外界环境的变化会对商品代肉鸡的生长、父母代肉种鸡的产蛋量等产生一定影响。在规模化养殖模式下，由于温度、湿度调节设备的运用，季节性影响已经较小。鸡肉为四季皆宜食用的肉类产品，鸡肉消费者对鸡肉产品的需求不因季节的变化而波动。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	2018 年	2017 年		本年比上年 增减	2016 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入（元）	2,577,797,691.84	2,164,000,029.75	2,164,000,029.75	19.12%	2,095,018,758.69	2,095,018,758.69
归属于上市公司股东的净利润（元）	401,958,666.17	101,969,302.10	101,969,302.10	294.20%	245,516,007.12	245,516,007.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	355,170,451.89	66,577,976.11	66,577,976.11	433.47%	242,141,219.76	242,141,219.76
经营活动产生的现金流量净额（元）	549,427,690.10	240,096,723.39	242,696,723.39	126.38%	430,115,147.66	430,115,147.66
基本每股收益（元/股）	1.30	0.33	0.33	293.94%	1.49	1.49
稀释每股收益（元/股）	1.30	0.33	0.33	293.94%	1.49	1.49
加权平均净资产收益率	17.65%	4.85%	4.85%	12.80%	18.63%	18.63%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年 年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	3,098,381,424.01	2,580,021,024.57	2,580,021,024.57	20.09%	2,485,259,525.95	2,485,259,525.95
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,448,048,845.77	2,118,826,260.00	2,118,826,260.00	15.54%	2,053,613,433.85	2,053,613,433.85

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

本公司编制 2018 年度报表执行财政部发布的《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）

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	452,472,801.67	631,830,542.23	674,981,725.35	818,512,622.59
归属于上市公司股东的净利润	30,823,028.20	58,034,030.68	130,855,824.19	182,245,783.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,115,219.70	48,520,926.98	119,677,424.94	168,856,880.27
经营活动产生的现金流量净	-2,694,760.58	-15,573,652.69	205,201,559.83	362,494,543.54

额				
---	--	--	--	--

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

#### 4、股本及股东情况

##### (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

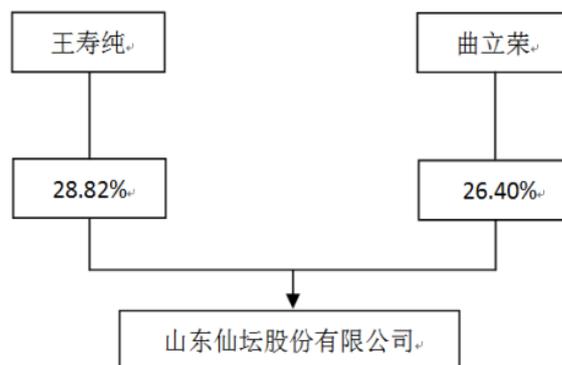
报告期末普通股股东总数	23,402	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	35,207	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
王寿纯	境内自然人	28.82%	89,076,600	66,807,450	质押	26,670,000	
曲立荣	境内自然人	26.40%	81,600,000		质押	55,261,354	
中国银行股份有限公司－华泰柏瑞量化先行混合型证券投资基金	其他	1.31%	4,050,097				
王可功	境内自然人	1.10%	3,400,000				
兴业银行股份有限公司－天弘永定价值成长混合型证券投资基金	其他	1.08%	3,331,693				
中国银行股份有限公司－华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金	其他	0.95%	2,950,470				
信诚基金－工商银行－国海证券股份有限公司	其他	0.80%	2,483,278				
申万菱信基金－工商银行－华融国际信托有限责任公司	其他	0.74%	2,282,017				
中国银河证券股份有限公司	其他	0.72%	2,226,000				
中国农业银行股份有限公司－大成景阳领先混合型证券投资基金	其他	0.65%	2,000,083				
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东、实际控制人王寿纯与曲立荣为夫妇，存在关联关系。未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用						

## (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

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  
否

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

畜禽水产养殖业

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事畜禽、水产养殖业务》的披露要求

2018年，国内白羽肉鸡行业景气度持续攀升，行业上游供给端紧缩，据中国畜牧业协会禽业分会监测数据，我国白羽祖代肉种鸡引种数量自2015年以来，已经持续四年收缩，祖代年引种量每年不足75万套。国内祖代引种数量下降，父母代种鸡存栏量也持续下行，进而导致商品代肉鸡出栏量减少，终端需求旺盛，全年鸡苗、毛鸡等产品呈上涨趋势，公司的业绩也随之大幅增长。

公司独特的一体化经营模式，通过覆盖种鸡养殖、雏鸡孵化、饲料生产、商品代肉鸡养殖、屠宰和鸡肉加工及深加工等业务环节，形成了从种鸡养殖到鸡肉产品加工的完整产业链，从而将分散的多个生产环节有效整合，纳入公司的一体化管控体系，形成公司可持续性发展的核心竞争力，有效减少市场供求波动对肉鸡养殖连续性、稳定性的不利影响。2018年公司整体生产稳定，产业规模进一步扩大，产业链条进一步延长，公司综合管理水平进一步提升，企业形象和品牌影响力得到进一步展现，公司保持着持续健康稳定的发展态势。

报告期内，公司实现营业收入257,779.77万元，同比增长19.12%；营业利润42,973.38万元，较上年度增长354.69%；利润总额42,234.87万元，较上年度增长316.92%；归属于上市公司股东的净利润40,195.87万元，较上年度增长294.20%；

基本每股收益1.30元，较上年度增长293.94%，其利润大幅增长的主要原因是同比2017年度，公司产品销售价格同比上升，导致营业利润、利润总额及净利润较上年度大幅增加。

报告期内公司主要经营模式未发生变化。公司已形成涵盖父母代肉种鸡养殖、雏鸡孵化、饲料生产、商品代肉鸡养殖、肉鸡屠宰与加工的完整产业链模式。该模式有效确保了各个环节的生产供应，提高了经营效率，并能从饲料生产到鸡产品销售各个环节进行有效的食品质量安全监控，确保了公司产品的品质与安全。

报告期内公司养殖模式的具体内容见《2018年年度报告全文》“第三节 公司业务概要”相关部分。

公司重大风险提示详见《2018年年度报告全文》“第一节 重要提示、目录和释义”。

报告期其他需要披露的信息

1、报告期，不存在对公司业务造成重大影响的重大疫病情况。

2、报告期，不存在对公司业务造成重大影响的自然灾害情况。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
鸡产品	2,427,224,906.23	378,964,279.67	15.61%	20.99%	260.92%	10.38%

## 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

## 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

报告期内，公司实现营业收入257,779.77万元，同比增长19.12%；利润总额42,234.87万元，较上年度增长316.92%；归属于上市公司股东的净利润40,195.87万元，较上年度增长294.20%，其利润大幅增长的主要原因是同比2017年度，公司产品销售价格同比上升，导致利润总额及净利润较上年度大幅增加。

## 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 7、涉及财务报告的相关事项

### (1) 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

企业会计准则的变化引起的会计政策变更

本公司编制2018年度报表执行财政部发布《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)，将原“应收票据”及“应收账款”行项目归并至“应收票据及应收账款”；将原“应收利息”、“应收股利”及“其他应收款”行项目归并至“其他应收款”；将原“固定资产”及“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；将原“工程物资”及“在建工程”行项目归并至“在建工程”；将原“应付票据”及“应付账款”行项目归并至“应付票据及应付账款”；将原“应付利息”、“应付股利”及“其他应付款”行项目归并至“其他应付款”；将原“长期应付款”及“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”；利润表中“管理费用”项目分拆“管理费用”和“研发费用”明细项目列报；利润表中“财务费用”项目下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报；所有者权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。代收代缴个税的手续费返还从营业外收入调整至其他收益列报。对 2017 年度的财务报表列报项目进行追溯调整具体如下：

2017. 12. 31/2017年度	调整前	调整后	变动额
应收票据及应收账款		44,815,410.08	44,815,410.08
应收票据	20,840,002.92		-20,840,002.92
应收账款	23,975,407.16		-23,975,407.16
在建工程	82,862,865.04	84,026,357.41	1,163,492.37
工程物资	1,163,492.37		-1,163,492.37
应付票据及应付账款		145,653,533.21	145,653,533.21
应付票据	2,892,200.00		-2,892,200.00
应付账款	142,761,333.21		-142,761,333.21
其他应付款	195,167,366.91	195,193,950.24	26,583.33
应付利息	26,583.33		-26,583.33
管理费用	17,447,459.56	15,283,660.21	-2,163,799.35
研发费用		2,163,799.35	2,163,799.35
合 计	487,136,710.50	487,136,710.50	

### (2) 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。

### (3) 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

山东仙坛禽业有限公司成立于2018年1月30日，山东仙坛禽业有限公司自成立之日起纳入合并报表范围。山东仙坛餐饮管理有限公司成立于2018年1月2日，山东仙坛餐饮管理有限公司自成立之日起纳入合并报表范围。山东仙得生物科技有限公司成立于2018年4月24日，山东仙得生物科技有限公司自成立之日起纳入合并报表范围。

### (4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用

山东仙坛股份有限公司

董事长：王寿纯

2019 年 4 月 23 日