



安道麦股份有限公司

2019 年年度报告

作为全球植保行业的领军企业，安道麦股份有限公司为世界各地的农民提供除草、杀虫及杀菌解决方案。安道麦是全球拥有最广泛且多元化原药产品的企业之一，研发实力雄厚，生产设施与制剂工艺走在世界前列；在企业文化上倡导赋权增能，鼓励活跃在各个市场前沿的安道麦人倾心听取农民意见，在田间激发创想。安道麦凭借于此奠定了独特的市场定位，以丰富、独特的复配品种和制剂技术、以及高质量的差异化产品为基础，将解决方案交付给全球 100 多个国家的农民和客户，满足他们的多样需求。

更多重要信息及详细内容请参见公司于 2020 年 3 月 31 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《2019 年度业绩快报》附件（公告编号 2020-19）。

2020 年 4 月

第一节 重要提示、目录和释义

- 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（总裁兼首席执行官）兼法定代表人 Ignacio Dominguez、主管会计工作负责人（首席财务官兼副首席执行官）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次年报的董事会会议。
- 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、2020 年经营计划及未来可能面临的风险，敬请查阅。
- 公司经 2020 年 4 月 27 日召开董事会审议通过的利润分配预案为：以 2020 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 0.12 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.....	38
第六节 股份变动及股东情况	60
第七节 优先股相关情况	65
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	66
第九节 公司治理.....	71
第十节 公司债券相关情况	76
第十一节 财务报告.....	77
第十二节 备考文件目录	188

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。
安邦、安道麦安邦	安道麦安邦（江苏）有限公司，原名称为江苏安邦电化有限公司，为本公司的全资子公司。
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、安道麦	除非另作说明，即本公司及其所有子公司
中国化工、中国化工集团	中国化工集团有限公司
中国化工-先正达交易	中国化工集团于 2017 年收购先正达公司
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
先正达集团	2020 年 1 月，中国化工集团与中化集团宣布成立先正达集团股份有限公司。作为一家新成立的农资领军企业，先正达集团在上海注册，归属中国化工集团，整合了中国化工与中化集团旗下农业相关业务。
本报告	2019 年年度报告
财务报告	2019 年财务报告，包含在本报告之中。
报告期、当期、本年度	2019 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	Ignacio Dominguez (*)		
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		

* 2020 年 2 月 26 日，公司第八届董事会第二十一次会议任命 Ignacio Dominguez 先生担任公司总裁兼首席执行官，以及法定代表人，任命自 2020 年 3 月 1 日起生效。由于新型冠状病毒肺炎的影响，公司后续将前往湖北省市场监督管理局办理法定代表人变更登记手续。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表	投资者关系经理
姓名	李忠禧	梁吉勤	王竺君
联系地址	北京市朝阳区朝阳公园南路 10 号骏豪中央公园广场 A7 座 6 层		
电话	010-56718110	010-56718110	010-56718110
传真	010-59246173	010-59246173	010-59246173
E-mail	irchina@adama.com	irchina@adama.com	irchina@adama.com

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

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	胡科、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

	2019 年	2018 年		本年比上年增减	2017 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（千元）	27,563,239	25,615,119	26,867,308	2.59%	23,819,568	25,463,024
归属于上市公司股东的净利润（千元）	277,041	2,402,462	2,447,876	-88.68%	1,545,879	1,581,202
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（千元）	610,059	859,448	859,448	-29.02%	382,275	382,275
经营活动产生的现金流量净额（千元）	843,487	2,002,139	2,299,153	-63.31%	3,958,389	4,291,976
基本每股收益（元/股）	0.1132	0.9820	1.0005	-88.69%	0.6601	0.6463
稀释每股收益（元/股）	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率	1.23%	11.68%	11.66%	-10.43%	9.05%	8.67%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年末增减	2017 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产（千元）	45,288,940	42,812,505	44,135,063	2.61%	39,613,922	41,164,689
归属于上市公司股东的净资产（千元）	22,371,665	22,280,126	22,744,862	-1.64%	18,778,013	19,272,227

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	6,787,751	6,828,281	6,666,043	7,281,164
归属于上市公司股东的净利润	366,756	221,882	206,095	-517,692
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	285,087	145,183	192,235	-12,446
经营活动产生的现金流量净额	-1,289,484	984,534	399,211	749,226

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	2019 年 金额	2018 年 金额	2017 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）	127,073	1,959,005	-3,000	2018 年主要是由于在欧洲进行资产剥离（与中国化工-先正达交易相关）
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）	27,410	21,089	14,628	
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	38,027	45,414	1,183,120	2017 年包含了收购 Solutions 以及安邦；2018 年 2019 年数额仅与安邦有关。
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-45,989	-	-15,671	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	25,821	17,303	22,204	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-40,992	-11,719	4,036	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-574,500	-	-	主要是由于荆州与淮安基地老厂区搬迁，计提资产减值损失和员工安置费用。
减：所得税影响额	-110,132	442,664	6,390	
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	
合计	-333,018	1,588,428	1,198,927	

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、报告期内公司从事的主要业务

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。

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。

安道麦的主要经营区域覆盖全球，分为欧洲区、北美区、拉美区、亚太区（包括中国），以及印度、中东与非洲地区。总体而言，公司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，大致分为除草剂、杀虫剂及杀菌剂，主要用于除草、杀虫及防病。同时，集团利用自身专业优势对前述产品进行调整，针对非农业用途（消费者及专业解决方案）开发、生产和销售类似产品。

此外，集团充分利用自身在农业及化工领域的核心实力开展其他若干非农领域业务（单独任一领域业务对于集团整体而言规模均不构成重大）。此类业务统称为“精细化工产品”，主要包括：（1）生产和销售膳食补充剂、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。

安道麦所处宏观经济环境的趋势、事件及重大发展可能对其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、对公司的不同产品可能产生不同的影响。由于公司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，公司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、国际货币政策、以及金融市场。

先正达集团

2020年1月，由宁高宁董事长挂帅的中国化工集团与中化集团两家国有企业宣布成立先正达集团。作为一家新成立的农资行业龙头企业，先正达集团在上海注册，归属中国化工集团，由中国化工与中化集团旗下农业相关业务版块整合而成。先正达集团预计成为全球农资领军企业之一，涵盖植保、种子、化肥、农业数字化技术、以及在中国国内建立的先进分销网络，从而贴近全国农民。

先正达集团将进一步推进包括安道麦在内的各成员公司之间的协作，充分利用价值创造与商业机遇。为此，先正达集团的成员企业不断探索协同增效的各种举措，在过去一年显著推进并加深了企业间合作，通过在特定地区相互供应特定产品以及其他方式，创造了可观额外收入，同时把握机遇优化提升成员公司运营设施的利用率水平，节约采购和运营成本。

更多重要信息及详细内容请参见公司于2020年3月31日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《2019年度业绩快报》附件（公告编号2020-19）。

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	无重大变化
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	19,675,633	以色列以及 全球范围	公司治理	公司治理	797,763	88%	否
其他情况说明								

三、核心竞争力分析

作为全球植保市场中非专利作物保护领域的领军企业，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，从而能够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2019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。集团不断努力提高市场份额，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。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。2019年各区域的销售额贡献比重为：欧洲占26%，拉丁美洲占26%，北美占20%，亚太占16%，印度、中东及非洲占13%。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，2019年新兴市场的贡献占集团销售额一半以上。
- 独特的国内市场地位及渗透优势。** 集团相信Adama Solutions与公司在国内国内的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。

- **与先正达集团成员企业合作。** 集团与先正达集团其他成员企业携手合作，通过增加集团销售额，减少成本以及优化工艺流程的方式，为集团自身以及先正达集团创造价值。具体手段和措施包括：产成品销售及经销、原材料供应及采购、物流及供应链协作，以及研发与产品登记等。
- **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。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 & 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1,100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农民（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。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200多种集中管理的原药及1,400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

项目	报告期 (千元人民币)	2018年同期 (2018年报披露, 千元人民币)	同比增减(%)	2018年同期 (重述后, 千元人民币)	同比增减 (%)
销售额	27,563,239	25,615,119	7.61%	26,867,308	2.59%
毛利	8,799,324	8,439,682	4.26%	8,713,685	0.98%
毛利率	32%	33%	-	32%	-
税前利润	451,572	3,235,708	-86.04%	3,299,137	-86.31%
税前利润率	2%	13%	-	12%	-
净利润	277,041	2,402,462	-88.47%	2,447,876	-88.68%
净利率	1%	9%	-	9%	-
EBITDA	4,195,328	6,236,972	-32.73%	6,428,734	-34.74%
EBITDA 利润率	15%	24%	-	24%	-

项目	报告期 (千美元)	2018年同期 (2018年报披露, 千美元)	同比增减(%)	2018年同期 (重述后, 千美元)	同比增减 (%)
销售额	3,996,773	3,880,783	2.98%	4,070,289	-1.81%
毛利	1,277,011	1,279,882	-0.01%	1,321,303	-3.35%
毛利率	32%	33%	-	32%	-
税前利润	68,337	507,372	-86.53%	517,090	-86.78%
税前利润率	2%	13%	-	13%	-
净利润	42,790	377,617	-88.66%	384,607	-88.87%
净利率	1%	10%	-	9%	-
EBITDA	610,440	959,408	-36.37%	988,527	-38.25%
EBITDA 利润率	15%	25%	-	24%	-

财务数据变化说明请参见本节“二、主营业务分析”。

公司业绩与市场环境

2019年，植保行业在全球许多地区经历了严峻的天气条件，尤以北美洪灾、东南亚及澳大利亚的干旱影响最为突出，导致植保产品施用受限，收获时间推迟，重点作物种植面积缩小。

欧洲渠道库存继续保持在高位，限制了渠道销货效率，致使销售价格与利润水平承压。

中美贸易紧张态势继续影响全球农作物贸易格局，最为突出的表现是中国进口大豆的需求从美国转移，南美大豆种植者因此受益。

尽管遭遇这些市场不利因素的挑战，公司第四季度和全年销售额与此前披露的2018年同期业绩相比创历史纪录，主要驱动力来自业务稳健增长、价格上涨以及差异化新产品上市，支撑了公司在全球扩大市场渗透率，继续提升市场份额。

公司继续严控成本，并在需求条件允许的情况下提高价格，以此尽可能减轻主要由中国国内加强环保监管导致部分原材料和中间体短缺的持续影响。虽然2019年下半年部分产品产能回归，但采购成本与上年相比总体仍然走高。

公司发展项目进展

2019年安道麦为落实增长战略推进了一系列收购与投资项目。第四季度，集团收购两家公司，分别是：秘鲁植保公司 **AgroKlinge**（拥有覆盖秘鲁全国、在当地首屈一指的商务平台，为当地农民提供全面的植保解决方案），以及法国-瑞士公司 **SFP**（将加强安道麦在欧洲市场专营植物生长调节剂与杀菌剂的实力）。此外，公司还收购了罗马尼亚领先农资经销商之一 **Agricover SA** 公司的少数股权。

在2019年伊始，安道麦完成另外两项收购，即第一季度收购**Bonide Products Inc.**和**江苏安邦电化有限公司**。Bonide是美国一家为家庭与园艺市场提供杀虫剂解决方案的当地供应商；安邦具备后向整合生产优势，生产的关键原药广泛应用于全球植保市场。

创新、研发与注册项目进展

2019年，公司在开发先进产品组合方面取得显著进展，充实现有产品线，加强全球植保市场地位，其中重点产品包括：

- **ARMERO**[®]（包含丙硫菌唑和代森锰锌的广谱内吸性复配杀菌剂）在巴拉圭首发上市，是安道麦向全球市场推出的第一款含有丙硫菌唑的产品；
- **BRAZEN**[®]（春小麦和大麦除草剂）在加拿大上市，为唑啞草酯提供了全球首个替代供应来源；唑啞草酯是用于春小麦与大麦保护的一款出色的防治禾本科杂草苗后除草剂，在安道麦产品上市前市场仅有单一供应来源；
- **BARAZIDE**[®]（差异化复配杀虫剂，专治鳞翅目害虫，可用于多种作物）在印度上市，以及**PLEMAX**[®]（广谱复配杀虫剂）在土耳其上市；两款产品均含有安道麦专有原药氟酰胺，通过与其他互补性原药复配形成独特混剂，实现双重作用机制以扩大应用覆盖；
- **COMISSARIO**[®]（二元复配杀虫剂，用于棉花种植）在巴西上市；
- **FOLPAN**[®]（安道麦专利杀菌剂，用于防治小麦抗性叶枯病）在德国上市；
- **MERPLUS**[®]（核果类差异化杀菌剂，有效防治苹果黑星病）在欧洲上市；
- **EXELGROW**[®]（以海藻为基础的独特生物刺激素，促进植物生长）在欧洲上市。

此外，安道麦与特拉维夫大学于第四季度宣布成立安道麦创新给药与制剂技术研究中心。这一独特的研究与教学中心将借助产学研强强联合，专注为植保产品开发创新型给药系统。该中心的成立与安道麦专注于下一代差异化、先进植保制剂技术与给药系统的愿景息息相关。

中国区运营设施搬迁与升级改造项目进展

安道麦继续推进位于湖北省荆州市以及江苏省淮安市的两个基地的生产与环保设施的搬迁与升级改造工作。

公司计划通过升级工艺与技术（包括应用自动化控制与数据系统、增加机械与实验设备、关停利润低廉的生产线等）大幅提升运营效率。由于公司目前进入老厂区搬迁的最后阶段，荆州新厂区的搬迁装置预计于2020年下半年投入运行，公司于2019年四季度计提与荆州基地和淮安基地老厂区关停设施有关的资产减值准备（非现金性，包括实施成本）共计约5000万美元。此外，随着厂区升级及自动化水平的提高，厂区队伍将提高技术水平，精简人员，预计于2020年底基本完成此项工作。为此，公司于2019年四季度计提一次性员工安置费用共计3500万美元。

从2020年开始，上述举措预计每年将为公司节约3400万到4700万美元，包括大部分停工费用将不再产生（2019年该项费用约为4200万美元）。

公司计划荆州基地于2020年年底完成大部分搬迁工作，新厂区投入运行；淮安基地于2020年年中完成大部分搬迁工作，新厂区投入运行，实现成本节约、效率提升的目标。新厂区升级改造后将比老厂区创造更高利润，并准备好承接从公司雄厚的在研产品中优选出的更多新原药的投资生产。

长远来看，在获得所需审批的前提下，公司将努力促成腾退厂区的商业性开发，从而收回厂区升级与搬迁所需的其余投资，实现商业性开发产生的收益有望在未来若干年记入公司的列报净利润。

新冠病毒疫情影响

因2020年年初湖北省爆发新型冠状病毒疫情，荆州基地逐步恢复生产的进程自1月下旬开始到2月底期间被迫中断，随后重新恢复。但临时停产将产生部分停工费用。虽然湖北省物流正逐步放开，仍有部分限制影响货物到港口的自由运输。

公司位于江苏省淮安市的生产基地自2020年伊始至今持续运营，未受到严重干扰。相关供应与运输线路保持畅通。

受疫情影响，由公司全球经销网络销售、从中国国内第三方采购的部分原材料和中间体供应重新有所趋紧。

为此，公司积极采取管理措施，在保障员工平安的同时减少疫情对业绩的影响，具体措施包括：扩大和加强经销渠道；尽可能利用快速运输方式；与供应链合作伙伴协同行动；尽可能提高销售价格以传导物流费用上涨。

安道麦成为先正达集团成员

2020年1月，安道麦宣布加入新近成立的先正达集团，贡献独特力量。作为一家农资行业领军企业，先正达集团由中国化工集团与中化集团旗下农业板块业务组建而成，包括安道麦、先正达（Syngenta AG）以及中化集团农业相关业务，有望

成为世界首屈一指的农资企业集团，涵盖植保、种子、化肥及其他农业与数字技术，同时利用先进的分销网络惠及全中国的农民。

伴随中国化工集团将其持有的公司股份划转至先正达集团，安道麦将成为这一行业新领袖的成员公司。本次股份划转不会造成公司实际控制人出现变化。安道麦将继续设总部于以色列，在深圳证券交易所公开交易，并保持其独有的品牌和市场定位。

安道麦前任总裁兼首席执行官翰林（Chen Lichtenstein）被任命为先正达集团首席财务官，负责战略与整合。中化集团兼中国化工集团董事长李高宁担任先正达集团董事长。2020年4月，经公司股东大会批准，先正达集团首席执行官傅文德（Erik Fyrwald）接替杨兴强担任公司董事长，翰林将继续担任安道麦董事。

先正达集团成员公司之间的协作在过去一年取得显著进展，通过交叉销售等方式创造了可观的额外销售收入，并节约了采购以及运营成本。先正达集团的成立将进一步促进公司间协调一致，充分利用协同增效良机加强价值创造。

二、主营业务分析

1. 概述

请参阅“经营情况讨论与分析”中“一、概述”相关内容。

2. 收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：千元

	2019 年		2018 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	27,563,239	100%	26,867,308	100%	2.6%
分行业					
化工原料及产品制造业	27,563,239	100%	26,867,308	100%	2.6%
分产品					
除草剂	11,848,417	42.99%	11,859,646	44.14%	-0.1%
杀菌剂	5,189,971	18.83%	4,859,715	18.09%	6.8%
杀虫剂	7,867,286	28.54%	7,414,994	27.60%	6.1%
精细化工产品（非农）	2,657,565	9.64%	2,732,953	10.17%	-2.8%
分地区					
欧洲	7,078,409	25.68%	6,983,002	25.99%	1.4%
北美	5,418,509	19.66%	5,038,834	18.75%	7.5%
拉美	7,085,817	25.71%	6,172,800	22.98%	14.8%
亚太	4,351,929	15.79%	5,057,860	18.83%	-14.0%
印度、中东与非洲	3,628,575	13.16%	3,614,812	13.45%	0.4%

单位：千美元

	2019 年		2018 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	3,996,773	100%	4,070,289	100%	-1.8%
分行业					
化工原料及产品制造业	3,996,773	100%	4,070,289	100%	-1.8%
分产品					
除草剂	1,719,666	43.03%	1,796,577	44.14%	-4.3%
杀菌剂	751,752	18.81%	736,263	18.09%	2.1%
杀虫剂	1,139,961	28.52%	1,123,397	27.60%	1.5%
精细化工产品（非农）	385,394	9.64%	414,052	10.17%	-6.9%
分地区					
欧洲	1,030,551	25.78%	1,057,898	25.99%	-2.6%
北美	785,519	19.65%	763,363	18.75%	2.9%
拉美	1,021,819	25.57%	935,154	22.98%	9.3%
亚太	632,542	15.83%	766,245	18.83%	-17.4%
印度、中东与非洲	526,342	13.17%	547,629	13.45%	-3.9%

注：按产品类别划分销售额是为了便于投资者了解更多公司信息，公司不按此分类进行管理或做出经营决策。

销售收入：公司2019年全年继续保持销售额强劲，克服全年诸多严重不利因素的影响，包括：供应持续受限（特别是荆州基地老厂区生产供应尚未平稳致使销售缺失14.1亿元人民币（2.04亿美元）），以及众多地区遭遇恶劣天气挑战。

区域销售业绩

欧洲：欧洲第四季度业务大幅增长带动销售额表现强劲，抵消并且超越了价格下降的不利影响。尽管供应形势仍旧紧张，第三、第四季度销售额走强使欧洲2019年全年销售额仅略低于2018年，恢复上半年受供应及天气影响损失的大部分业绩。

北美：Bonide的加盟，以及公司新收购的安邦基地（位于江苏淮安）具备后向整合优势的产品销售贡献，有力地夯实了北美全年业绩；另一方面，美国上半年遭遇历史性洪灾，全球贸易紧张局势冲击美国农业，以及荆州基地老厂区产品缺失导致销售额受损对北美全年业绩产生负面影响。

拉美：纵观全年，当地业务增长强劲，销售价格继续提升，从而抵消并超越了供应受限、荆州基地老厂区产品供应不足致使销售缺失以及该区域下半年严重旱情的不利影响。巴西再次实现优异亮眼的全年增长业绩，充分发挥了差异化产品线的优势，其中针对大豆锈病的三元复配杀菌剂CRONNOS®贡献卓著；拉美区域内包括阿根廷、哥伦比亚及秘鲁在内的其他重点市场也都以强劲业绩与巴西交相辉映。

亚太：纵观全年，亚太地区因荆州基地老厂区产品供应受限以及东南亚旱情严重，抵消了业务增长以及销售价格提升的积极影响。

中国，新成员安邦生产的产品业绩表现令人欣喜，部分抵消了因荆州基地老厂区产品供应不足导致的销售额缺失，以及国内部分地区受旱情影响麦田除草剂使用量下滑的影响。中国市场对安道麦差异化品牌制剂产品的需求持续强劲。第四季度，安道麦在中国新上架两款冬小麦除草剂，2019年全年上市新产品数量达到14个。

主要得益于有利的天气条件，新西兰、印尼及日本全年实现强健增长；澳大利亚业绩表现韧性十足，逐步从全年极端天气条件的打击中复苏。

印度、中东及非洲：公司全年在该区域的业务受到荆州基地老厂区重点产品供应不足的影响。

全年公司在印度和土耳其的品牌业务再次实现强劲增长，抵消了荆州基地老厂区产品供应不足导致的销售缺失影响。新近上市的差异化产品为公司做出有力贡献，包括：NIMITZ®系列产品、以及在印度上市的两款差异化杀虫混剂TAKAF®与ZOHAR™。

(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

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	27,563,239	18,679,512	32.23%	2.59%	3.07%	-0.96%
分产品						
植保产品（此前称为农业用药）	24,905,674	16,602,484	33.34%	3.20%	3.62%	-0.80%
精细化工产品（此前称为非农业务）	2,657,565	2,077,028	21.84%	-2.76%	-1.13%	-5.6%
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	2019 年	2018 年	同比增减
植保产品（此前称为农业用药）	销售量	吨	662,752	629,310	+5.3%
	生产量	吨	405,518	495,680	-18.2%
	库存量	吨	213,387	216,895	-1.6%

相关数据同比发生 30%以上变动的的原因说明：

□ 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	2019 年		2018 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	原材料（采购成本）	15,463,150	84.3%	14,702,340	81.5%	4.9%
化学原料及化工产品制造业	人工成本	1,105,014	5.9%	1,073,544	5.9%	2.9%
化学原料及化工产品制造业	折旧	660,812	3.5%	753,762	4.2%	-12.3%

说明：

受中国国内环保和安全监管持续趋严影响，部分原材料和中间体出现全行业短缺。目前虽然有部分产能逐渐回归市场，但相关产品供应总体仍然受限，采购成本与2018年相比居于高位。面对上述不利因素，公司通过差异化产品组合的强劲增长、

在市场需求支撑下显著上调销售价格、以及新成员公司的贡献，大幅抵消因荆州基地老厂区产品供应不足导致销售缺失对毛利产生的5.54亿元人民币（8000万美元）的影响，以及采购成本上升和多国货币疲软的不利因素。另外，有2.76亿元人民币（4000万美元）停工费用计入管理费用。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

报告期内集团完成了下列收购：

1. 江苏安邦电化有限公司（中国），属于同一控制下企业合并；
2. Bonide Products Inc.（美国）；
3. Agro Klinge S.A.（秘鲁）；
4. SFP（法国与瑞士）。

(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（千元）	2,188,754
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	7.9%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	2.11%

公司前五大客户资料

	客户	销售额（千元）	占年度销售总额比例
1	A	580,992	2.11%
2	B	480,618	1.74%
3	C	419,667	1.52%
4	D	409,356	1.49%
5	E	298,121	1.08%
合计	-	2,188,754	7.9%

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（千元）	3,227,888
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	21.9%
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	12.2%

公司前五名供应商情况

	供应商	采购金额（千元）	该供应商采购金额占年度采购总额比例
1	A	1,111,309	7.54%
2	B	733,199	4.98%
3	C	685,063	4.65%
4	D	405,317	2.75%
5	E	293,000	1.99%
合计	-	3,227,888	21.9%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3. 费用

	千元人民币			千美元		
	2019 年	2018 年	同比增减	2019 年	2018 年	同比增减
销售费用	4,873,256	4,701,936	3.64%	707,156	710,909	-0.53%
管理费用	1,562,317	998,133	56.52%	225,707	151,259	49.22%
财务（收入）/费用	1,665,885	570,392	192.06%	242,331	87,600	176.63%
研发费用	436,325	442,253	-1.34%	63,230	66,163	-4.43%

上述费用变化说明：

注：由于公司记账本位币为美元，因此以下说明与分析均以美元计价数据为基础。

（1）销售费用

2019年全年销售费用略低于2018年同期销售费用，这主要体现了公司严控费用，物流成本因荆州基地老厂区生产运营尚不平稳而降低，以及受美元走强影响费用金额减少；上述三项有利因素合力抵消并超越了新增新成员公司的相关费用，以及与2017年中国化工集团收购先正达相关的转移资产账面价值增加部分的摊销（详情请参见下文）。

近年来，公司实施了多个包括并购在内的公司发展项目，销售费用因此计入多项一次性、非现金或与日常经营无关、但影响公司报表金额的费用，主要包括：

- **2011年中国化工集团收购Solutions遗留的收购价格分摊的摊销：**按照企业会计准则，自2017年三季度首次并表，原先由中国化工集团承担的2011年收购Solutions产生的摊销费用转移至公司的合并报表层面。此笔费用按每季度等额摊销，并将于2020年底基本摊销结束，自2021年起此笔费用彻底完结。2019年全年对列报业绩影响净额为2.62亿元人民币（3800万美元）。
- **与2017年中国化工集团收购先正达相关的转移资产账面价值增加部分的摊销（非现金）：**公司剥离数款作物保护产品（此项剥离与此前欧盟委员会批准中国化工集团收购先正达事宜相关）而获得的实收款项扣除税款及交易相关费用后的净额支付给先正达，以换取先正达在欧洲具有近似特质及经济价值的一系列产品。由于从先正达收购的产品与剥离产品具有近似的特质和经济价值净额，本次产品剥离与转移从经营层面而言不会对公司构成影响。2019年全年对列报业绩影响净额为2.42亿元人民币（3500万美元）。2020年此笔摊销预计将减少至2.09亿元人民币（3000万美元）左右，2021年进一步下降到1.53亿元人民币（2200万美元）。
- **收购交易产生的收购价格分摊的非现金性摊销：**收购项目产生的非现金无形资产的摊销对标的公司的日常经营业绩不产生影响。2019年全年对列报业绩影响净额为4700万元人民币（700万美元）。

（2）管理费用：

管理费用同比增加主要是因为下列事项：

- 在荆州基地老厂区逐渐恢复生产的过程中，老厂区全年2.76亿元人民币（4000万美元）相关停工费用计入公司管理费用；
- 公司位于湖北省荆州市以及江苏省淮安市的两个基地的生产与环保设施正处于搬迁及升级改造进程中，随着项目接近尾声，新厂区队伍将提高技术水平，并精简人员，公司于四季度计入2.43亿元人民币（3500万美元）

一次性员工安置费用；

除上述费用外，公司继续严格控费，同时受益于美元走强，管理费用总体得以有效减少。

(3) 财务费用

财务费用主要包含公司债券与贷款利息，以及公司未开展套期时债券及其他货币性资产与负债受汇率影响产生的汇兑损益。2019年全年财务费用（套保前）为16.66亿元人民币（2.42亿美元），2018年同期为5.7亿元人民币（8800万美元）。同比增加的主要原因是：（1）受以色列谢克尔对美元升值对Solutions公司债券的主要影响，汇率走势对资产负债表头寸产生负面影响（套保前）；（2）利息费用随借款水平增加而增加。

鉴于集团的经营活动及资产/负债构成分布全球，集团在日常经营中长期利用外币衍生工具（一般为远期合同和期权）针对现有货币性资产和负债可能受汇率波动影响而产生的现金流量风险开展套期。针对上述资产负债表敞口进行套期产生的损益净额记入公允价值变动损益，并在处置时由该科目转入投资收益。公允价值变动损益与投资收益的综合影响在2019年体现为5.74亿元人民币（8400万美元）净收益，2018年同期体现的负面影响净值为3.58亿元人民币（5300万美元）。

因此，财务费用、公允价值变动损益和投资收益三科目加总（以下简称“财务费用与投资收益净额”），可更为全面地反映公司支持主营业务和保护货币性资产/负债所承担的财务成本。2019年财务费用与投资收益净额为10.92亿元人民币（1.58亿美元），2018年同期为9.28亿元人民币（1.41亿美元）。财务费用与投资收益净额同比增加的主要原因是：（1）利息费用随借款水平增加而增加；（2）人民币在2019年走软的趋势不及2018年，对资产负债表头寸产生影响；以及（3）《国际财务报告准则第16号——租赁》/《企业会计准则第21号——租赁》变更带来的影响。另一方面，与以色列消费者价格指数（CPI）挂钩、以以色列谢克尔发行的公司债券相关财务成本因CPI下降同比减少，一定程度上抵消了财务费用增加水平。

4. 研发投入

适用 不适用

为了充分利用农化市场的未来机遇，集团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原药为基础，着力打造领先业内的作物保护产品线。专利即将到期的各种原药将被开发成新的混剂和制剂，结合新的制剂技术和给药技术，以更有效的方式将产品输入植物，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：一是在原药专利到期后实现市场首发上市，二是利用集团布局全球的运营能力发挥后向整合优势实现成本竞争力。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例 (%)
研发人员数量 (人)	269	254	5.91%
研发人员数量占比	3.47%	3.84%	-0.37%
研发投入金额 (千元)	437,802	442,253	-1.01%
研发投入占营业收入比例	1.59%	1.65%	-0.06%
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	2019年	2018年	同比增减
经营活动现金流入小计	25,613,708	25,316,658	1.17%
经营活动现金流出小计	24,770,221	23,017,505	7.61%
经营活动产生的现金流量净额	843,487	2,299,153	-63.31%
投资活动现金流入小计	263,924	2,473,130	-89.33%
投资活动现金流出小计	2,942,447	3,397,934	-13.40%
投资活动产生的现金流量净额	-2,678,523	-924,804	189.63%
筹资活动现金流入小计	3,212,045	912,246	252.10%
筹资活动现金流出小计	3,424,071	4,087,906	-16.24%
筹资活动产生的现金流量净额	-212,026	-3,175,660	-93.32%
现金及现金等价物净增加额	-2,026,289	-1,633,306	24.06%

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：全年经营活动现金流同比减少，主要原因是：受荆州基地老厂区生产运营尚不平稳影响，全年利润同比减少，以及营运资金同比增加。营运资金同比增加是由于公司四季度销售额增长强劲导致应收账款增加；而另一方面，受供应环境持续紧张影响，公司供应商构成发生变化，应付账款天数略有下降。此外，如果剔除新成员公司新增存货，公司库存金额因采购成本增长仅略高于上年同一时点水平。

投资活动产生的现金流量：全年投资活动包括：荆州基地生产与环保设施搬迁及升级改造投资增加，以及当期开展的并购交易。相较而言，2018年一季度，公司剥离部分产品产生的一次性实收款项超过接受近似产品支付的款项金额（与欧盟委员会批准中国化工集团收购先正达（Syngenta AG）相关）。

筹资活动产生的现金流量：2019年筹资活动产生的净现金流量反映了公司支付分红，偿还银行贷款的金额少于2018年，以及借款水平增加。

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	-231,205	-51.20%	请参见上文有关财务费用的说明。	否
公允价值变动损益	825,512	182.81%	主要是汇率对金融资产和负债产生的影响。请参见上文有关财务费用的说明。	否
资产减值	-413,816	-91.64%	主要是因荆州与淮安基地搬迁，计提运营资产减值。	否
资产处置收益	127,073	28.14%	以色列土地征用收益。	否
营业外收入	25,726	5.70%		否
营业外支出	103,854	23.00%		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	2019 年末		2019 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	4,348,588	9.60%	6,400,190	14.34%	-4.74%	
应收账款	8,004,157	17.67%	6,573,100	14.72%	2.95%	
存货	9,932,654	21.93%	9,433,876	21.13%	0.80%	
投资性房地产	3,771	0.01%	4,094	0.01%	0.00%	
长期股权投资	133,098	0.29%	108,350	0.24%	0.05%	
固定资产	6,939,610	15.32%	7,256,949	16.26%	-0.94%	
在建工程	788,386	1.74%	487,204	1.09%	0.65%	
短期借款	2,009,882	4.44%	1,122,774	2.52%	1.92%	
长期借款	927,159	2.05%	235,819	0.53%	1.52%	

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. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	46,095	-	-	-	-	-16,585	29,510
2. 衍生金融资产	517,726	-57,972	-157,576	-	260,557	-54,030	508,705
3. 其他权益工具投资	91,559	-	6,018	-	67,781	-10,296	155,062
金融资产小计	655,380	-57,972	-151,558	-	328,338	-80,911	693,277
其他	106,104	14,962	-	-	13,927	-8,181	126,812
上述合计	761,484	-43,010	-151,558	-	342,265	-89,092	820,089
金融负债	1,451,670	-734,613	-	-	-	-	717,057

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28,681,000元，主要是银行票据保证金存款；固定资产900,000元，主要用于借款抵押；其他非流动资产107,613,000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
36,425,306	36,640,029	-1%

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	3,362,968	2019年11月19日	2020年2月17日	3,362,968	2,776,528	-4,060,588	无	2,078,908	9.29%	225,744
银行	无	否	远期合约	11,634,236	2019年9月10日	2020年5月12日	11,634,236	34,186,571	-26,698,167	无	19,122,640	85.50%	526,736
合计				14,997,204	--	--	14,997,204	36,963,099	-30,758,755	--	21,201,548	94.79%	752,480
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)				<p>上述交易为与银行进行的短期货币套期交易。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>不涉及法律风险。</p> <p>进一步降低上述风险的控制措施包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> 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 Adama Solutions 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，并且开展季度审核和年度审计。 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				<p>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：</p> <p>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。</p>									
报告期公司衍生品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	40,008	71,737	40,008	40,008	25.65%	88,361	存放于募集资金专户	88,361 (注1)
合计	--	155,999.99	40,008	71,737	40,008	40,008	25.65%	88,361	--	88,361

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，请参见公司分别于2018年3月29日、2019年3月21日、2020年4月28日披露的年度《募集资金存放及实际使用情况专项报告》，以及2018年8月28日、2019年8月22日披露的《上半年度募集资金存放及使用情况专项报告》。

注1：公司第八届董事会第25次会议审议通过了《关于终止将募集资金用于特定投资项目的议案》，待股东大会审议通过后，该等闲置募集资金将不再用于相关募投项目，详情请参见公司于2020年4月28日披露的《关于终止将募集资金用于特定投资项目的公告》。

(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										
支付江苏安邦电化有限公司股权转让款	否	-	40,008	40,008	40,008	100%	2019	不适用	不适用	否
淮安农药制剂中心项目	是	24,980	-	0	0	0.00%	不适用	不适用	不适用	是
产品开发和注册登记	否	93,507	93,507	0	13,103	14%	2019	不适用	不适用	是
ADAMA 固定资产投资	是	66,204	51,176	0	5,913	12%	2019	不适用	不适用	是
中介费用及交易税费	否	13,600	13,600	0	12,713 (注1)	93%		不适用	不适用	不适用
承诺投资项目小计	--	198,291 (注2)	198,291 (注2)	40,008	71,737	--	--		--	--
超募资金投向										
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										
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)										
<p>1. 淮安农药制剂中心建设项目：该项目的实施主体为安麦道农药（江苏）有限公司，该子公司为以色列 Adama Agricultural Solutions Ltd. (“Solutions”) 下属三级子公司，公司需要先对 Solutions 进行增资，再由 Solutions 对下属荷兰子公司增资，之后再通过荷兰子公司对安麦道农药（江苏）有限公司进行增资，牵涉到资金出境再入境等相关审批流程，所需时间和流程较为复杂，为避免工程项目的延误，公司以自有资金投入到该项目。经公司 2018 年度股东大会审议通过，该项目已变更为新募投项目“支付江苏安邦电化有限公司股权转让款”。</p> <p>2. 产品开发和注册登记项目：该项目实施主体为 ADAMA Makhteshim Ltd., ADAMA Agan Ltd. 和 ADAMA Brazil S/A，该等子公司为以色列 Solutions 下属子公司，同样涉及到资金出境审批流程。为避免产品开发和注册登记项目的延误，公司已经以自有资金投入到该项目。</p> <p>3. ADAMA 固定资产投资项目</p> <p>(1) 战略性杀虫剂产品 A 产能扩建投资 由于产品 A 是公司的新研发产品，所以市场的开拓需要一定时间投入。公司管理层经过审慎的研究，对原定的扩张计划在时间上作出了修改，暂停第二阶段的投入。在对第一阶段的产能扩张按照市场的需要进行调整的同时，对工艺流程进行优化，以进一步提升产品在市场的优势。基于上述情况，公司为降低募集资金的投资风险，决定该项目的后续投资需求将以自有资金作为投资方式。</p> <p>(2) 巴西市场杀菌剂产品 B 设备投资及芳香剂产品 C 产能扩张投资 公司从 2017 年开始启动这两个项目。该等项目均牵涉公司跨境投资，而跨境审批的本地流程需要一定时间，因此为尽快满足市场对该杀菌剂产品 B 和芳香剂产品 C 的增量需求，公司决定由境外子公司通过自有资金和当地融资等方式来满足项目的投资需求。巴西市场杀菌剂项目按照原投资计划进行并在 2020 年 1 月份正式交付使用，芳香剂产品项目预计在 2020 年 5 月份完成。</p> <p>(3) 液体产品包装设备投资 该投资项目旨在提高液体包装能力应对未来预期的增量需求并使得存货管理更加灵活有效。但由于最近两年在欧洲和北美地区受到持续性的气候变化所影响，导致市场的增量需求有一定变化。基于谨慎性原则，公司推迟了该项目的投资进度，并拟不再将募集资金用于该项目。</p> <p>(4) 以色列 Beer Shava 工厂搬迁并与 Neot Hovav 工厂进行整合所需投资 该项目旨在通过两个工厂的生产经营上的整合和优化以提高总体的生产效率并提升产品质量。由于工厂的整合涉及的范围广泛，所以需要较长时间在以色列进行相关的总体规划等程序。目前项目处于规划和设计阶段，公司认为该项目的实施时间和募集资金使用进度计划将存在一定差异。公司拟终止以募集资金对此项目进行投资。</p> <p>有关终止将募集资金用于产品开发和注册登记项目、ADAMA 固定资产投资项目的议案已经公司第八届董事会第 25 次会议审议批准，尚待股东大会进一步批准。详情可参见公司于 2020 年 4 月 28 日披露的《关于终止将募集资金用于特定投资项目的公告》。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明										请参见上述未达到计划进度的原因说明。
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

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										
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 日披露的《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途及去向	尚未使用的募集资金目前保存在募集资金专户中，公司将积极筹划新的募集资金投资项目，在保障新的投资项目良好市场前景且能有效防范投资风险的前提下，按照相关法律法规的要求，履行变更募集资金投资项目的相应审批程序。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用									

注 1：本报告期内，公司收到税务机关退回与募集资金相关的税款 309 万元。

注 2：公司计划募集配套资金总额不超过人民币 198,291 万元，实际募集配套资金人民币 155,999.99 万元，募集资金到账日期为 2017 年 12 月 27 日。

(3) 募集资金变更项目情况

√适用 □ 不适用

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(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	变更后的项目可行性是否发生重大变化
支付江苏安邦电化有限公司股权转让款	(1)淮安农药制剂中心项目建设; (2)ADAMA 固定资产投资项目之一—产品 A600t/a 产能扩张项目	40,008	40,008	40,008	100%	2019	不适用	不适用	不适用
合计	-	40,008	40,008	40,008	-	-	-	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	<p>变更原因:</p> <p>1、淮安农药制剂中心建设项目 淮安农药制剂中心建设项目: 由于该项目的实施主体为安麦道农药(江苏)有限公司, 该子公司为以色列 Adama Agricultural Solutions Ltd. (“Solutions”) 下属三级子公司, 公司需要先对 Solutions 进行增资, 再由 Solutions 对下属荷兰子公司增资, 此后再通过荷兰子公司对安麦道农药(江苏)有限公司进行增资, 牵涉到资金出境再入境等相关审批流程, 所需时间和流程较为复杂, 此外, 公司亦考虑到本次实际募集资金数额最终小于计划募集资金数额。为避免工程项目的延误, 公司以其自有现金投入到工程项目。</p> <p>2、ADAMA 固定资产投资项目之一—产品 A600t/a 产能扩张项目 该项目同样需要通过公司对 Solutions 增资的形式进行, 牵涉到资金出境相关审批流程, 所需时间较长。项目所涉产品为创新型产品, 市场对创新型产品的接受度需要一定的时间, 加上欧洲市场的极端天气缘故, 产能扩张项目的推进有所延误, 因此公司以新募投资项目替代此原项目。</p> <p>决策程序: 变更募集资金用途事项已经公司第八届董事会第十二次会议和公司 2018 年度股东大会审议通过, 独立董事、公司监事会和持续督导机构均发表了明确的同意意见。</p> <p>信息披露: 请参见公司于 2019 年 3 月 21 日在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 披露的《关于变更募集资金用途的公告》。</p>								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用								

六、重大资产和股权出售

1. 出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

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

主要子公司及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	37,586,112	16,621,007	25,430,808	1,381,918	1,059,962

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
安道麦安邦(江苏)有限公司	股权收购	安道麦安邦与集团整体在主营业务上具有高度协同增效潜力。安道麦安邦经由安道麦在中国国内以及广泛分布于全球的经销网络销售其产品，从而产生可观的增效成果。
Bonide Products, Inc. (“Bonide”)	股权收购	Bonide 是一家面向美国消费者家庭及园艺市场提供害虫防治解决方案的当地供应商。收购 Bonide 使集团能够将害虫防治及草坪维护的先进技术及差异化系列产品直接带给消费者。

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七家大型跨国公司主导，其中四家为原研型企业，其作物保护业务（不包含种子业务）年销售额均超过60亿美元。近年来，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（包括在研产品及其研发架构），印度联磷收购爱利思达，以及中国化工收购先正达。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。

集团在所有作物保护企业中是专注于非专利作物保护解决方案的领军企业（按销售额计算）。根据咨询机构Agbio Investor对2019年全球农化行业规模的初步估算，集团同年所拥有的全球市场份额约为5.5%。

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

集团认为中国化工行业的规模已经发展为全球最大,涵盖在内的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,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年到2019年间,包括集团产品在内的农化产品出现短缺。公司预计价格高企、产品供应更加紧俏的形势将在2020年继续。

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,市场准入的壁垒也随之增高;(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,包括病虫草害问题,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。为了充分利用农化市场的未来机遇,集团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原药为基础,着力打造领先业内的作物保护产品线。专利即将到期的各种原药将被开发成新的混剂和制剂,结合全新制剂技术和给药技术,以更有效的方式将产品输入植物,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:一是在原药专利到期后实现市场首发上市,二是利用集团布局全球的运营能力发挥后向整合优势实现成本竞争力。

▪ **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Adama Solutions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资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。

▪ **作为先正达集团成员企业，公司与先正达及中化集团子公司加强协作。**公司与先正达就产成品销售及分销、原料供应、以及采购、物流、生产、供应链、研发和产品登记合作领域签署了一系列合作协议，以期降低成本、改善工艺流程、并提高公司销售。

▪ **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，集团在哥伦比亚、智利、波兰、塞尔维亚、罗马尼亚、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、土耳其、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、巴西以及拉美、亚太与东欧的重点市场。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。**“安道麦”品牌自2014年面市推出起整合了集团在全球市场使用的数十个品牌，将各个销售与经销实体理顺统一到同一品牌旗下。2019年在对十三个主要市场的农民和客户开展广泛调研之后，公司启动品牌提升，以提炼出独具一格又引人注目的品牌故事，彰显安道麦所独有的拼搏敢为与灵活敏捷精神，增进品牌之于客户（即渠道合作伙伴和种植者）的关联度，深化凸显公司对比主要竞争者的不同特点。经过提升演进的品牌定位更重视倾听客户需求，从田间获取灵感并将其与公司深厚广博的专业知识及经验相结合，最终交付能够满足当地农民和客户迫切需求的解决方案。上文述及的“核心跃升”战略为公司基于农民需求打造独特混剂与制剂产品提供了平台。树立了这一全新品牌定位后，公司不断投注精力搭建各式平台以确保与农民及客户保持亲近互动，这将成为未来产品与解决方案构想的源泉。

▪ **战略性寻求收购机遇，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）2020年经营计划

2020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，但公司预计业务有望温和增长。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可能总体走强，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，同时继续提升营运资金效率及业务质量。

2020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、登记证申请、到先进制剂技术及创新型给药技术、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。

2020年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推进中国区荆州与淮安基地生产设施的搬迁升级项目，也将继续加强中国区商务与运营能力建设，包括有意于短期内进行的潜在收购项目。

集团持续不断投资IT设备的升级改造及扩大，包括在以色列及中国生产基地实施企业资源规划（ERP）项目。

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）公司融资与举债

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Adama Solutions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）短期银行贷款与限售商业证券；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26%，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2019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与波兰兹罗提。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。

新兴市场经营活动

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。

由于集团在多个地区开展业务，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，全球植保行业市场主要由七大跨国企业把持，其中有五大原研型公司——即科迪华、拜耳、巴斯夫、先正达以及富美实合计占据了整体市场份额的60%，这些公司同时开发、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、使用和销售的各个阶段进行登记，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。近年来，全行业都因世界各地多个产品登记证遭撤销而蒙受打击。这一现象在欧洲国家尤为明显，在印度等其他国家也不容忽视。

集团相信，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。研发型企业会不惜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，可能将导致产品需求下降、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）。

此外，防治病虫害的天然和/或生物物质是公司产品的潜在替代品，但截至报告发布之日，此类药品效果仍然有限，而且商业化用量也相对较小。

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。如果电脑系统突然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的管理。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。

流行性疾病疫情爆发

流行性疾病疫情或其他负面公共卫生事件在公司主要生产活动地区或原材料供应地区爆发，可能对公司经营产生重大负面影响，公司有可能因此出现原材料及中间体采购困难，因政府要求生产设施减产，以及物流及供应渠道受限等问题。此外，公司销售可能受到产品需求暂时下跌的影响，公司产品销售及分销活动暂时性中断。

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
2019年1月10日	网上路演	机构/个人	介绍公司整体情况、未来发展计划及近期并购项目
2019年1月14日	路演	机构	介绍公司近期并购项目及未来发展计划
2019年1月15日	券商策略会	机构	介绍公司近期并购项目及未来发展计划,
2019年1月16日	券商策略会	机构	介绍公司整体情况及优势、未来发展计划及近期并购项目, 回答投资者关心的问题
2019年1月17日	路演	机构	介绍公司整体情况及优势、未来发展计划及近期并购项目, 回答投资者关心的问题
2019年1月28-31日	路演	机构	介绍公司整体情况及优势、未来发展计划及近期并购项目, 回答投资者关心的问题
2019年2月12日	路演	机构	介绍公司整体情况、未来发展计划及近期并购项目, 全球行业趋势及影响
2019年2月13日	路演	机构	介绍公司未来发展计划及近期并购项目, 2019 年全球市场展望
2019年2月13日	电话	个人	沙隆达老厂区停产对公司的影响及复产时间
2019年3月19日	电话	个人	回答投资者关于公司对 B 股处置意向的问题
2019年3月20日	电话	机构	介绍 2018 年第四季度及全年业绩
2019年3月20日	电话	个人	回答投资者关于 2018 年第四季度及全年业绩的问题
2019年3月26日	路演	机构	介绍 2018 年第四季度及全年业绩
2019年3月27日	路演	机构	介绍 2018 年第四季度及全年业绩
2019年4月3日	电话	机构	介绍公司整体情况
2019年5月7日	券商策略会	机构	介绍 2019 年第一季度业绩
2019年5月9日	实地调研	机构	投资者考察公司生产及研发设施
2019年5月14日	路演	机构	介绍 2019 年第一季度业绩
2019年5月16日	路演	机构	介绍 2019 年第一季度业绩
2019年5月27-30日	路演	机构	介绍 2019 年第一季度业绩
2019年6月4-6日	路演	机构	介绍 2019 年第一季度业绩
2019年6月10日	实地调研	机构	介绍公司整体情况
2019年6月12日	券商策略会	机构	介绍 2019 年第一季度业绩

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研基本情况索引
2019年6月13日	投资者交流日	个人及机构	网上回答投资者关心的问题
2019年6月19日	券商策略会	机构	介绍2019年第一季度业绩
2019年6月25日	券商策略会	机构	介绍公司整体情况、全球行业趋势及影响
2019年7月4日	券商策略会	机构	介绍一季度情况，回答投资者关心的问题
2019年7月8-9日	实地调研	机构	全球行业回顾与展望、介绍公司部分主要市场情况以及登记业务
2019年8月13日	电话	机构	回答投资者对公司业务提出的相关问题
2019年8月21日	电话	机构	公告发布后介绍公司二季度经营业绩
2019年9月3日	路演	机构	公告发布后介绍公司二季度经营业绩
2019年9月18日	实地调研	机构	介绍公司全球业务整体情况
2019年10月30日	电话	机构	公告发布后介绍公司三季度经营业绩
2019年11月4日	路演	机构	公告发布后介绍公司三季度经营业绩
2019年11月27-29日	路演	机构	公告发布后介绍公司三季度经营业绩及经营情况更新
接待次数		35	
接待机构数量		33	
接待个人数量		5	
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		无	

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

报告期间，公司利润分配政策未进行调整。公司2018年年度权益分派方案经2019年5月30日召开的2019年第二次临时股东大会审议通过，公司于2019年7月17日披露了《2018年年度权益分派实施公告》（公告编号：2019-40号）。

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：

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。

2019年利润分配预案为：经董事会批准，以2020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0.12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
2019	29,358,642.98	277,041,000	10.6%	0.00	0.00%	29,358,642.98	10.6%
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%

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 2019 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）	0.12
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）	29,358,642.98
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）	29,358,642.98
可分配利润（元）	277,041,000
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，2019年度公司实现归属于母公司所有者的净利润人民币277,041,000元，按母公司当期净利润的10%提取法定盈余公积金人民币0元，则当年实现的可分配利润为277,041,000元。	
公司2019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2020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29,358,642.98元（含税），向全体股东每10股派发现金红利0.12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						
收购报告或权益变动报告中的承诺	中国化工	关于避免同业竞争的承诺	1、中国化工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、山东大成农化有限公司和佳木斯黑龙江农药化工股份有限公司、湖南昊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，中国化工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，从而消除中国化工控制的企业与安道麦之间现存的境内同业竞争。	2013 年 9 月 7 日	2020 年 9 月 6 日（根据中国化工 2016 年 10 月 12 日所做承诺，消除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、佳木斯黑龙江农药化工股份有限公司与安道麦之间现存的境内同业竞争的时间为 2022 年 1 月 4 日。）	承诺正在履行中，承诺人遵守了上述承诺： （1）中国化工已将所持江苏安邦电化有限公司 100% 股权转让给安道麦；（2）中国化工已将持有的佳木斯黑龙江农药化工股份有限公司的全部股权转让给第三方，佳木斯黑龙江不再受中国化工控制；（3）山东大成农化有限公司为中国化工参股公司，其未从事农药业务；（4）中国化工已不再是湖南昊华化工有限责任公司的实际控制人。

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
			2、除要约报告书中已披露的同业竞争情况外，中国化工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。	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。
			3、如中国化工或其控制的企业（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，中国化工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，从而避免和消除中国化工或其控制的企业与安道麦之间的同业竞争。	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。
	中国化工	保持上市公司独立性、减少和规范关联交易	中国化工将继续按法律、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。要约收购、股权无偿划转完成后，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，中国化工及其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。中国化工将继续按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》的相关规定，避免从事任何影响安道麦独立性的行为。	2013 年 9 月 7 日及 2020 年 1 月 7 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	关于避免同业竞争的承诺	中国化工将按照原有承诺的约定，自安道麦向农化公司发行股份购买其持有的 ADAMA 的 100% 股权并募集配套资金完成后 4 年内，按照证券法律法规和行业政策要求，采取适当方式努力解决安道麦与安徽省石油化工集	2020 年 1 月 7 日	2022 年 1 月 4 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
			团有限责任公司的同业竞争问题。			注：安道麦于 2018 年 1 月 4 日完成向农化公司发行股份购买资产并募集配套资金。
			经中国化工初步梳理，中国化工认为先正达(Syngenta A.G.)与安道麦之间可能存在一定的同业竞争。中国化工将进一步从业务内容、供应商和客户、产品的可替代性、生产工艺和核心技术、销售渠道等方面对先正达(Syngenta A.G.)和安道麦之间存在的相同或者相近的业务和产品情况进行进一步论证和梳理，以确定是否存在同业竞争及存在同业竞争的具体情形。如果存在同业竞争情形的，中国化工将在本补充承诺函出具后 5 年内，按照证券法律法规和行业政策要求，继续采取适当方式逐步解决先正达(Syngenta A.G.)与安道麦之间的同业竞争问题，包括但不限于中国化工进行内部资产重组、调整产业规划和业务结构、技术改造与产品升级、划分市场或其他可行方案。	2020 年 1 月 7 日	2025 年 1 月 7 日	承诺正在履行中，承诺人遵守了上述承诺。
			中国化工承诺将在中化化肥控股有限公司、中化现代农业有限公司相关股权过户至中国化工下属企业后，对该两家公司和安道麦之间是否存在相同或者相近的业务和产品情况进行梳理，如发现存在任何潜在的互相竞争的业务或产品，中国化工届时将根据适用的法律、法规、规定的要求，对于任何构成竞争的业务或产品，提出相应的解决措施，逐步解决同业竞争问题。	2020 年 1 月 7 日	长期承诺	承诺正在履行中，承诺人遵守了上述承诺。
			除上述情况以外，目前中国化工及其控制的其他企业的主营业务不存在与安道麦主营业务相同或相近的情况。	2020 年 1 月 7 日	长期承诺	承诺正在履行中，承诺人遵守了上述承诺。
			中国化工将继续采取有效措施努力避免中国化工及其控制的企业未来新增与安道麦境内业务相同或相似的业务。如中国化工或其控制的企业未来开展了与安道麦境	2020 年 1 月 7 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
			内业务构成同业竞争的相关业务，中国化工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、划分市场或其他可行方案，以使各企业在产品及终端用户上有所区别，从而避免和消除中国化工或其控制的企业与安道麦之间的同业竞争。			
			自本承诺函生效日起，如中国化工违反上述承诺，将赔偿安道麦因此而遭受或产生的损失或开支。	2020 年 1 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	<p>中国化工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江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，中国化工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中国化工控制的企业与安道麦股份之间的同业竞争问题。</p> <p>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中国化工其他农药业务相关资产、中国化工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，从而消除中国化工控制的企业与安道麦股份之间现存的境内同业竞争。</p>	2016 年 10 月 12 日	2022 年 1 月 4 日	<p>承诺正在履行中，承诺人遵守了上述承诺：</p> <p>（1）本次重组（安道麦向农化公司发行股份购买资产并募集配套资金）于 2018 年 1 月 4 日完成；</p> <p>（2）江苏安邦电化有限公司已吸收合并江苏麦道农化有限责任公司，中国化工已将所持江苏安邦电化有限公司 100%股权转让给安道麦；</p> <p>（3）中国化工已将持有的佳木斯黑龙江农药化工股份有限公司的全部股权转让给第三方，佳木斯黑龙江已不再受</p>

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
						中国化工控制； (4) 江苏淮河化工有限公司已不再经营农药相关业务。
	中国化工	关于潜在同业竞争的承诺	中国化工将采取有效措施努力避免中国化工及其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。 如中国化工或其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，中国化工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，从而避免和消除中国化工或其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	中国化工将继续按法律、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，中国化工及其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。中国化工将按照《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、先正	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	2016 年 10 月 12	2020 年 8 月	承诺正在履行中，

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
	达集团股份有限 公司		增股份，自上市之日起 36 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。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。	日及 2020 年 1 月 7 日	2 日	承诺人遵守了上述承诺。
	农化公司、先正 达集团股份有限 公司	业绩承诺及补偿 安排	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，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。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。若利润补偿期间届满后的期末减值额>利润补偿期间已向安道麦股份补偿的金额，则应就该等差额对安道麦股份另行补偿。	2016 年 9 月 13 日及 2020 年 1 月 7 日	2019 年 12 月 31 日	承诺正在履行中，请参见公司于 2020 年 4 月 28 日披露的《关于重大资产重组标的公司业绩承诺整体实现情况及相关补偿义务人拟对公司进行业绩补偿的公告》。
	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	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履行完毕。所涉股份已于 2019 年 1 月 21 日解除锁定。

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
	企业结构调整基金股份有限公司、财通基金管理有限公司					
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)	当期实际业务(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
Adama Solutions	2017 年 1 月 1 日	2019 年 12 月 31 日	54,341.37	51,267.56	造成绩效缺口的主要原因是，为推动中国化工集团收购先正达的交易获得欧盟委员会的批准，Solutions 进行了数款产品的剥离与转移，由于从先正达获得的资产账面价值增加，导致了累计 6,600 万美元的非现金性摊销费用。如果排除该非现金性摊销费用的影响，Solutions 应超出业绩承诺约 3500 万美元。	2017 年 7 月 5 日	巨潮资讯网 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、2018 年以及 2019 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。当年股份补偿数 = 当期期末累计补偿总金额人民币 ÷ 本次非公开发行价格 - 累计已补偿股份数量。若利润补偿期间届满后的期末减值额 > 利润补偿期间已向公司补偿的金额，则应就该等差额对安道麦股份另行补偿。

补偿的具体方式为：农化公司首先以所持有的公司股份履行补偿义务，不足部分以现金方式补足。在实施上述股份补偿时，公司以总价人民币 1.00 元向农化公司回购其持有的相应数量的公司股份的方式实现。

此外，如公司在利润补偿期间有现金分红的，其按约定的公式计算的回购股份数在回购股份实施前累计获得的分红收益，应随之无偿转赠给公司。

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、2018 年及 2019 年净利润总额为 54,341.37 万美元；尽管 Adama Solutions 在这三年期间业绩表现强劲，但由于外源性原因，扣除 2017 年、2018 年和 2019 年非经常性损益后归属于公司的实际净利润总额约为 51,267.56 万美元，业绩承诺完成率为 94.34%，距离业绩承诺目标尚有大约 3100 万美元的差距。出现这一差距的主要原因是，Solutions 为遵从欧盟委员会批准中国化工收购先正达的要求剥离转让了若干个产品，从先正达收到资产的账面价值产生了总计 6600 万美元的非现金性摊销费用。假如没有产生这一非现金性费用，Solutions 在 2017 年到 2019 年三年间的净利润应可超出承诺约 3500 万美元。

根据上述公式计算，农化公司应从其持有的 1,810,883,039 股公司股份中，将 102,432,280 股以总价人民币 1.00 元补偿给公司。该等补偿股份所对应的 1,761.83 万元人民币（约 250 万美元）分红亦应无偿转赠给公司。公司此后将注销该等股份，已发行股份总数将减少到 2,344,121,302 股，农化公司持有公司股权的比例将从 78.9% 降至 78.0%。

此外,根据德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《重大资产重组补偿期届满标的资产减值测试专项审核报告》,安道麦农业解决方案有限公司在 2019 年 12 月 31 日没有发生减值,补偿义务人无需另行进行减值补偿。

由于农化公司拟将其所直接持有的本公司股份无偿划转给先正达集团,因此,农化公司及先正达集团将就业绩承诺差额,根据上述约定向公司履行补偿义务。具体情况,请参见公司于 2019 年 4 月 28 日发布在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 的《关于重大资产重组标的公司业绩承诺整体实现情况及相关补偿义务人拟对公司进行业绩补偿的公告》。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

业绩承诺的完成情况请见上文。公司根据企业会计准则第 8 号 资产减值的规定,进行了年度商誉减值测试。在 2019 年 12 月 31 日,由于包含商誉的各资产组的公允价值均大于其账面价值。因此无需计提商誉减值。

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:

集团自 2019 年 1 月 1 日起开始采用财政部于 2018 年修订颁布的《企业会计准则第 21 号——租赁》。

集团按照财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6 号,以下简称“财会 6 号文件”)编制 2019 年年度财务报告。财会 6 号文件就资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表科目进行了修订,具体包括:

- “应收票据及应收账款”分拆为“应收票据”和“应收账款”;
- “应付票据及应付账款”分拆为“应付票据”和“应付账款”;
- 新增“应收款项融资”和“专项储备”科目;
- 明确或修订“其他应收款”、“一年内到期的非流动资产”、“其他应付款”、“递延收益”、“其他权益工具投资”、“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”和“利息费用”、“其他收益”、“营业外收入”、“营业外支出”、“其他权益工具持有者投入资本”的科目内容。
- 增加了对贷款承诺、财务担保合同等项目计提的损失准备的披露要求;
- 在“投资收益”项目下新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目;
- 调整了利润表部分项目的列报位置;
- 明确了政府补助在现金流量表的填列项目。

对于上述列报项目的变更,本集团对上年比较数据进行了重述。执行财会 6 号文件对本集团的财务报表无重大影响。

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

报告期内，集团收购江苏安邦电化有限公司（同一控制下的企业合并）；以及 Bonide Products INC、Agro Klinge S.A. 以及 SFP 公司（非同一控制下的企业合并收购）。

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）	290
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3
境内会计师事务所注册会计师姓名	胡科、马仁杰
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2
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	--
境外会计师事务所注册会计师姓名	--
境外会计师事务所注册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 2019 年度财务报告和 2019 年度内部控制的审计机构。总薪酬为人民币 2,900,000 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

名称	责任人	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
安道麦股份有限公司	安道麦股份有限公司	湖北省环境监察总队会同荆州市环境监察支队于 2019 年 1 月 30 日至 1 月 31 日检查了公司位于荆州市的老厂区。在取样若干后发现部分取样的水污染物超过了国家规定的生产过程排放标准。	受到环保部门处罚	（1）荆州经济技术开发区综合执法局对公司超标排放水污染物的违法行为做出罚款壹佰万元的行政处罚。 （2）公司应当在收到《责令停产整治决定书》之日起立即停止老厂区的生产，并采取整改措施。	2019 年 2 月 13 日 2019 年 4 月 2 日	《关于收到行政处罚事先（听证）告知书及责令停产整治决定书的公告》（公告编号：2019-9），披露于巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）； 《关于荆州老厂区恢复生产的公告》（公告编号：2019-25），披露于巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）。

整改情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司深切致力于保护环境的可持续生产，在全球范围内保持着高度合规守法的记录，严肃认真地对待任何超出排放阈值的潜在问题。停产期间公司采取多项具体措施以便达成有关部门提出的整改要求。

2019 年 3 月 29 日，荆州经济技术开发区综合执法局向公司下发了《关于同意安道麦股份有限公司恢复生产的通知》，确认“经市环境监察支队组织召开公司停产整治技术验收评估会，经现场复核，与会专家及代表一致认为整治工作方案技术上可行，已按要求完成整改，达到恢复生产条件”。荆州经济技术开发区综合执法局据此同意公司荆州老厂区恢复生产。

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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

公司子公司 Adama Solutions 于 2017 年 12 月及 2019 年 2 月批准了长期现金激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）。2019 年 9 月，依据 2017 年计划授予的现金奖励被依据经批准的替代计划授予的现金奖励所取代。此外，Adama Solutions 通过了与先正达集团 EBITDA 增幅挂钩的短期激励计划。

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

- 公司报告期发生的有关 2019 年日常关联交易信息，请参阅下列第五项。
- 第十一节（财务报告）第十项“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

2019年3月29日，公司收购江苏安邦电化有限公司100%股权，构成关联交易。公司已及时在报告期内就此事宜发布公告。详情可参见下列第五项“其他重大关联交易”。

3. 共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期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

- (1) 公司2019年第一次和第二次临时股东大会分别批准了“关于2019年度日常关联交易预计的议案”与“关于2019年度新增日常关联交易预计的议案”。日常关联交易详情可参见“第十一节 财务报告”中的第十项有关内容。
- (2) 公司第八届董事会第十二次会议批准公司收购江苏安邦电化有限公司100%的股权。
- (3) 公司2018年度股东大会批准江苏安邦电化有限公司为关联方江苏淮河化工有限公司的债务提供担保。
- (4) 公司2019年第二次临时股东大会批准公司与中国化工财务有限公司签署《补充金融服务协议》暨关联交易。
- (5) 公司第八届董事会第十七次会议批准与关联方蓝星工程有限公司签署补充性《设计、采购和施工总承包(EPC)协议》。

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
2019年度日常关联交易预计公告（公告编号：2019-11）	2019年2月22日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2019年度新增日常关联交易预计公告（公告编号：2019-31）	2019年4月30日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于意向收购江苏安邦电化有限公司100%股权暨关联交易的提示性公告（公告编号：2019-1）	2019年1月3日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于收购江苏安邦电化有限公司100%股权暨关联交易公告（公告编号：2019-16）	2019年3月21日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于对外担保暨关联交易的公告（公告编号：2019-22）	2019年3月30日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于收购江苏安邦电化有限公司100%股权的交易进展公告（公告编号：2019-24）	2019年3月30日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于拟与中国化工财务有限公司签署《补充金融服务协议》暨关联交易公告（公告编号：2019-32）	2019年4月30日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
关于与关联方蓝星工程有限公司签署补充性《设计、采购和施工总承包(EPC)协议》的关联交易公告（公告编号：2019-51）	2019年10月31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

公司报告期内不存在租赁情况。

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

除非特别注明，否则单位为人民币万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
江苏淮河化工有限公司	2019年3月10日	5,000	2019年4月10日	5,000	连带责任保证	两个月	履行完毕	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			5,000	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			5,000	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			5,000	报告期末实际对外担保余额合计（A4）			0	
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
安道麦安邦（江苏）有限公司	2019年5月18日	80,000	2019年11月13日	5,000	连带责任保证	贷款到期后两年	否	否
安道麦安邦（江苏）有限公司	2019年8月22日	63,000	2019年11月19日	5,000	连带责任保证	贷款到期后两年	否	否
			2019年12月10日	5,000	连带责任保证	贷款到期后两年	否	否
			2019年12月26日	5,000	连带责任保证	贷款到期后两年	否	否
			2019年10月10日	4,000	连带责任保证	贷款到期后两年	否	否
			2019年12月2日	2,000	连带责任保证	贷款到期后两年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		143,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			26,000	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		143,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			26,000	
子公司对子公司的担保情况（单位：万美元）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
Control Solutions, Inc.	2018年10月31日	1,300	2018年10月30日	1,300	连带责任保证	一般为7年(受限于其所适用的境外法规)	否	否
Control Solutions, Inc.	2019年1月10日	4,000	2019年1月9日	4,000	连带责任保证	贷款期限内(5年)以及所适用的关于担保期限的境外法规(一般为7年)	否	否

ADAMA Brazil	不适用	27399.55	在该公司被纳入公司合并财务报表前, 担保已存在	7,314.05	连带责任保证	长期担保	否	否
Adama India Private Ltd.	不适用	9,019.2	在该公司被纳入公司合并财务报表前, 担保已存在	5,163.9	连带责任保证	长期担保	否	否
安道麦(北京)农业技术有限公司	不适用	2,500	在该公司被纳入公司合并财务报表前, 担保已存在	0	连带责任保证	长期担保	否	否
ADAMA Turkey Tarım Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	不适用	3,850	在该公司被纳入公司合并财务报表前, 担保已存在	土耳其里拉 4835.49 万元 (折合美元 810.91 万元)	连带责任保证	长期担保	否	否
Adama Makhteshim	不适用	无担保上限	在该公司被纳入公司合并财务报表前, 担保已存在	5,315.6	连带责任保证	长期担保	否	否
Adama Agan	不适用	无担保上限	在该公司被纳入公司合并财务报表前, 担保已存在	6,091.6	连带责任保证	长期担保	否	否
ADAMA Agricultural Solutions UK Ltd.	不适用	365.64	在该公司被纳入公司合并财务报表前, 担保已存在	0	连带责任保证	长期担保	否	否
ADAMA CELSIUS BV, Curacao branch, & ADAMA Fahrenheit BV, Curacao Branch	不适用	4,500	在该公司被纳入公司合并财务报表前, 担保已存在	106.06	连带责任保证	长期担保	否	否
ADAMA Ukraine LLC	不适用	2,500	在该公司被纳入公司合并财务报表前, 担保已存在	1,080.8	连带责任保证	长期担保	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)	不适用			报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)	31,182.92 万美元 (约合 217,538.29 万人民币)			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	55,434.39 万美元 (约合 386,721.39 万人民币)			报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	31,182.92 万美元 (约合 217,538.29 万人民币)			
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	148000			报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	248,538.29			
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	534,721.39			报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	243,538.29			
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例	10.89%							
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)	0							
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)	31,657							
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)	0							
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	31,657							
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)	--							
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)	--							

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 每两年会发布《企业社会责任报告》，详情请参见公司网站 www.adama.com。

2. 履行精准扶贫社会责任情况

(1) 精准扶贫规划

公司继续按照荆州市扶贫攻坚领导小组有关精准扶贫文件指示及中国化工集团有限公司的有关精神，积极实施对口扶贫工作。

(2) 年度精准扶贫概要

2019年3月，公司扶贫负责人带队，到对口扶贫村——观音档镇三洲村现场走访，送去慰问6000元；2019年5月，公司向三洲村扶贫专项财政专户拨付5万元扶贫资助资金，支持该村发展“稻、虾套养”项目；2019年10月，公司按荆州开发区的有关意见，将2万元精准扶贫款转入滩桥镇财政所资金专户，帮助该村改善基础设施。随后公司扶贫负责人等到滩桥镇月堤村一贫困户慰问，送去慰问金1000元。同时，公司响应中国化工集团有限公司号召，向古浪县定点采购扶贫物资68.65万元。

(3) 精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	万元	76.35
其中：1.资金	万元	7.7
2.物资折款	万元	68.65
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	——
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
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	万元	74.25
其中： 8.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	68.65
8.2 定点扶贫工作投入金额	万元	5.6
8.3 扶贫公益基金投入金额	万元	——
9.其他项目	万元	2.1
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

(4) 后续精准扶贫计划

公司将继续按照中央和地方政府以及中国化工集团有限公司的要求，积极履行扶贫社会责任，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	核定的排放总量	超标排放情况
安道麦股份有限公司	化学需氧量	连续	2	总排口	达标	(1) 老厂区适用《污水综合排放标准》(GB8978-2002), COD<100mg/L; (2) 新厂区适用《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002), COD<50mg/L	147	391.3	无
	氨氮	连续	2	总排口	达标	(1) 老厂区适用《污水综合排放标准》(GB8978-2002), 氨氮<15mg/L; (2) 新厂区适用《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918-2002), 氨氮<8mg/L	14.8	50	无
	总磷	连续	2	总排口	达标	老厂区及新厂区适用《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB 18918 - 2002), 总磷<0.5mg/L	不适用	不适用	2019 年 1 月荆州老厂区总磷排放曾超标, 具体情况可参见公司 2019 年 2 月 13 日披露的《关于收到行政处罚(事先)听证告知书及责令停产整治决定书的公告》(公告编号: 2019-9)
	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	261.5	564.7	无
	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	151	380	无
	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	22.25	80	无
安道麦安邦(江苏)有限公司	化学需氧量	连续	3	总排口	达标	《污水综合排放标准》(GB8978-2002), COD<500mg/L	232.82	292.882	无
	氨氮	连续	3	总排口	达标	《污水排入城镇下水道水质标准》(GBT 31962-2015), 氨氮<45mg/L	13.88	30.117	无
	总磷	连续	3	总排口	达标	安邦厂区: 《污水排入城镇下水道水质标准》(GBT 31962-2015), 总磷<8mg/L; 麦道分公司: 《污水排放协议》, 总磷<3mg/L	不适用	不适用	无
	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<100mg/m ³	98.86	447.366	无
	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<50mg/m ³	44.67	447.366	无
	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<20mg/m ³	5.62	67.105	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

公司及下属子公司安邦自备污水处理厂，设计处理能力分别为37,400吨/日及11,000吨/日。目前污水处理设施运行正常，处理后排放的废水中COD和氨氮、总磷均达标。

② 废气治理设施的建设和运行情况

公司及下属子公司安邦自备燃煤热电厂的环保设施运行正常，经处理后烟气中二氧化硫、氮氧化物和烟尘均达标排放。

③ 公司及下属子公司安邦按照《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地方生态环境局重点污染源环境信息发布系统。

(2) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

报告期内，环保主管部门已就公司在湖北省荆州市的杀虫剂系列产品整体搬迁升级改造项目，给予环境影响评价批复。

(3) 突发环境事件应急预案

公司及下属相关子公司根据其生产装置及所处行业特性，相应制定了《突发环境事件应急预案》，并报所在地市环保部门备案。

(4) 环境自行监测方案

安道麦本着对社会和环境的责任感，高度重视保护环境，努力满足相关监管要求，并努力满足高于合规标准的要求，积极与政府机构和周边社区等利益相关方保持密切交流。

为加强环境管理，掌握各类污染物排放情况，评估自身对周边环境的影响，提升工艺生产中污染物的排放管理，接受环保部门的监督检查，以及为污染防治提供参考依据，公司及其子公司安邦制定了自行监测方案，并严格按照方案要求进行定期监测。

公司及下属子公司安邦的主要监测项目及监测频次如下：

① 主要监测项目

废水监测项目：化学需氧量、氨氮、酸碱度、悬浮物、石油类、总磷。

废气监测项目：二氧化硫、氮氧化物、烟尘。

噪声监测项目：厂界噪声。

② 监测频次

锅炉烟气、废水总排口自动全天连续监测。

人工监测：悬浮物、石油类、总磷每月一次。

噪声：每季度监测一次。

安道麦依据各项环保法规的指示不断检视自身，积极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，投入大量资源以符合已生效、或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，安道麦的各座工厂须遵守大气排放法规。各座工厂均存储和使用危险物质，配套有含燃料和危险物质的基础设施和设备。一旦发生泄漏，安道麦能够采取措施治理这些物料，防止其污染土壤和水资源。工厂也定期开展各种土壤测试，排查风险，并针对工厂土壤或地下水的治理进行各种测试。

无论是出于自愿还是基于环保相关的合同承诺、法律法规及标准，安道麦将继续环保投资，以合乎并超越法律法规的要求为目标落实最为行之有效的策略措施。

作为生态改善的措施之一，安道麦还投资于环境修复，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月底临近春节之际，由于废水中污染物含量高于排放标准，公司自愿暂停了荆州基地老厂区的生产运营，该厂区正处于搬迁至更为先进厂区的过程之中。随后，当地政府指示公司整改之后才能恢复运营。公司针对排放做出了相应整改，

于2019年4月初恢复荆州基地老厂区的生产。详情可参见2019年2月13日发布于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的相关公告。

公司于2019年3月下旬获准复产后，目前一直在逐步恢复生产的过程中。采用先进工艺的废水处理设施已开车运行，生物降解系统升级改造后，正在适应改善了的废水质量。跟随升级和整改的深入，公司在该基地生产的重点产品供应仍受到影响，还不能充分放量，尤其对北美区、拉美区、亚太区、中国区、印度、中东和非洲区造成了影响，并且全年大约产生了人民币2.76亿元的停工费用。

近几年来，公司已经为荆州基地老厂区的搬迁项目投入1.25亿美元，为新厂区安装配备先进的生产和环保设施，如今新厂区已投入运营；其中包括一座全新工艺的污水处理设施投资1600万美元，现已启动运营。

十九、其他重大事项的说明

适用 不适用

如前文第三节所述，2020年1月，公司公告拟加入先正达集团。农化公司与先正达集团于2020年1月5日签订《股份划转协议》，前者拟将其直接持有的安道麦74.02%的国有股份无偿划转至先正达集团。上述股份划转完成后，公司将继续保持其独特品牌及定位。

在此背景下，翰林先生（Chen Lichtenstein）被提名为先正达集团首席财务官并负责其战略与整合，自2020年3月1日起不再担任公司总裁兼首席执行官，但将继续担任公司董事；2020年2月26日，Ignacio Dominguez先生被任命为公司总裁兼首席执行官（公司法定代表人），自2020年3月1日生效；在此职位前，Ignacio在过去6年时间里担任公司子公司Adama Solutions首席商务官，并曾担任其他高级管理职务。受新冠肺炎疫情影响，公司后续将在湖北省市场监管局办理法定代表人变更登记；此外，公司首席财务官Aviram Lahav先生被聘任为副首席执行官兼Adama Solutions首席执行官。

此外，2020年4月9日公司股东大会选举Erik Fyrwald先生（先正达集团首席执行官，Syngenta AG的首席执行官、执行董事）担任公司董事及董事长，以接替原董事杨兴强先生。这次会议亦选举Chen Lichtenstein先生（先正达集团及Syngenta AG首席财务官）继续担任公司董事。同时，Ignacio Dominguez先生被任命为Adama Solutions董事长，接替原董事长杨兴强先生。

二十、公司子公司重大事项

适用 不适用

在此需说明的是，2019年1月，Adama Solutions收购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）。本次交易使Adama Solutions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	1,915,585,521	78.30%	--	--	--	-104,697,982	-104,697,982	1,810,887,539	74.02%
1. 国家持股	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. 国有法人持股	1,810,883,039	74.02%	--	--	--	--	--	1,810,883,039	74.02%
3. 其他内资持股	104,702,482	4.28%	--	--	--	-104,697,982	-104,697,982	4,500	0
其中：境内法人持股	104,697,982	4.28%	--	--	--	-104,697,982	-104,697,982	0	0
境内自然人持股	4,500	0.00%	--	--	--	--	--	4,500	0
二、无限售条件股份	530,968,061	21.70%	--	--	--	104,697,982	104,697,982	635,666,043	25.98%
1. 人民币普通股	363,918,720	14.87%	--	--	--	104,697,982	104,697,982	468,616,702	19.15%
2. 境内上市外资股	167,049,341	6.83%	--	--	--	--	--	167,049,341	6.83%
三、股份总数	2,446,553,582	100.00%	--	--	--	--	--	2,446,553,582	100.00%

股份变动的原因

 适用 不适用

公司于 2017 年 12 月非公开发行人民币普通股 104,697,982 股，该等股份自 2019 年 1 月 21 日解除限售。

股份变动的批准情况

 适用 不适用

股份变动的过户情况

 适用 不适用

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	33,557,046	33,557,046	0	0	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	4,026,800	4,026,800	0	0	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	8,053,736	8,053,736	0	0	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	12,885,906	12,885,906	0	0	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	536,912	536,912	0	0	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	4,697,986	4,697,986	0	0	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	4,697,990	4,697,990	0	0	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	2,684,560	2,684,560	0	0	承诺限售	2019年1月21日
中国信达资产管理股份有限公司	33,557,046	33,557,046	0	0	承诺限售	2019年1月21日
中国化工农化有限公司(注)	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
总计	1,915,585,521	104,697,982	0	1,810,887,539	--	--

注：农化公司与先正达集团股份有限公司于2020年1月5日签订《股份划转协议》，农化公司拟将其持有的公司74.02%的国有股权无偿划转至先正达集团股份有限公司。

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

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

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	48,058 (普通股 A 股股东人数为 32,384 人；B 股股东人数为 15,674 人)	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	51,151	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 (注)	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	--	--
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	--	--
全国社保基金五零三组合	其他	0.88%	21,500,097	15,300,176	--	21,500,097	--	--
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	--	--
朱盛兰	境内自然人	0.35%	8,527,200	7,150,900	--	8,527,200	--	--
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	0.22%	5,420,337	-2,633,399	-	5,420,337	--	--
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	其他	0.19%	4,697,986	--	--	4,697,986	--	--
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.18%	4,399,572	-514,572	--	4,399,572	--	--
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	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控股子公司，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				
中国信达资产管理股份有限公司	33,557,046		人民币普通股	33,557,046				
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	33,557,046		人民币普通股	33,557,046				
全国社保基金五零三组合	21,500,097		人民币普通股	21,500,097				
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	12,885,906		人民币普通股	12,885,906				
朱盛兰	8,527,200		人民币普通股	8,527,200				
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	5,420,337		人民币普通股	5,420,337				
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	4,697,986		人民币普通股	4,697,986				
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	4,399,572		境内上市外资股	4,399,572				
蕪春县国有资产管理局	4,169,266		人民币普通股	4,169,266				
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	蕪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)	股东朱盛兰通过信用交易担保证券账户持有本公司股票 3,797,200 股，通过普通证券账户持有本公司股票 4,730,000 股，合计持有 8,527,200 股。							

注：农化公司与先正达集团股份有限公司于 2020 年 1 月 5 日签订《股份划转协议》，农化公司拟将其持有的公司 74.02% 的国有股权无偿划转至先正达集团股份有限公司。

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、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（企业自主选择经营项目，开展业务活动；经法律许可的项目，经相关部门批准，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% 股份。	

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：中央国资管理机构

实际控制人类型：法人

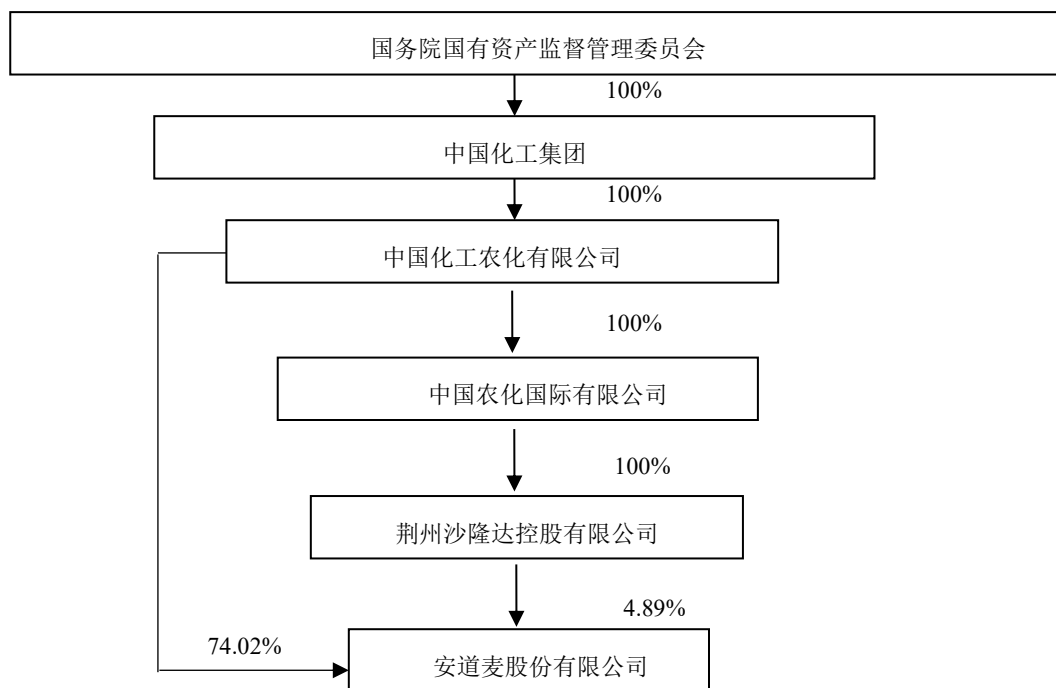
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
国务院国有资产监督管理委员会	郝鹏	2003 年 3 月 16 日	-	-
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

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	其他增减变动(股)	期末持股数(股)
Erik Fyrwald	董事长	现任	男	61	2020年4月9日		0	0	0	0	0
Chen Lichtenstein	董事	现任	男	52	2017年9月29日		0	0	0	0	0
安礼如	董事	现任	男	50	2015年4月29日		0	0	0	0	0
汤云为	独立董事	现任	男	75	2017年12月25日		0	0	0	0	0
席真	独立董事	现任	男	56	2017年12月25日		0	0	0	0	0
Ignacio Dominguez	总裁兼首席执行官	现任	男	60	2020年3月1日		0	0	0	0	0
Aviram Lahav	首席财务官兼副首席执行官	现任	男	60	2017年9月29日 (自2020年3月1日起兼任公司副首席执行官)		0	0	0	0	0
Michal Arlosoroff	总法律顾问	现任	女	61	2017年9月29日		0	0	0	0	0
江成岗	监事会主席	现任	男	45	2013年1月6日		6,000	0	0	0	6,000
李德军	监事	现任	男	61	2018年3月19日		0	0	0	0	0
郭治	监事	现任	男	43	2018年3月19日		0	0	0	0	0
李忠禧	董事会秘书	现任	男	49	2000年2月9日		0	0	0	0	0
杨兴强	董事长	离任	男	52	2017年9月29日	2020年4月9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

√ 适用 □ 不适用

名称	任职	变动类型	日期	原因
杨兴强	董事长	离任	2020年4月9日	中国化工集团工作安排
Chen Lichtenstein	总裁兼首席执行官	任免	2020年3月1日	被提名为先正达集团首席财务官并负责其战略与整合

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

Erik Fyrwald 先生，美国国籍，公司董事长。现任先正达集团首席执行官，先正达(Syngenta AG)首席执行官、执行董事，先正达可持续农业基金会主席，同时担任 CropLife International（全球作物保护联盟）、Swiss-American Chamber of Commerce（瑞士-美国商会）、Bunge Limited（美国邦吉公司，一家上市公司）和 Eli Lilly & Company（美国礼来公司，一家上市公司）的董事会成员。Erik Fyrwald 先生曾任业内领先的化学品分销及相关服务公司 Univar 总裁兼首席执行官，Ecolab 公司总裁（该公司为环境卫生清洁、水处理、油气产品及服务提供商），Nalco 公司董事长、总裁兼首席执行官（该公司为水处理、

油气产品及服务提供商），杜邦公司农业与营养部门集团副总裁。Erik Fyrwald 先生毕业于特拉华大学，化学工程学士，后于哈佛商学院高级管理项目进修。

Chen Lichtenstein 先生，以色列国籍，现任公司董事及公司全资子公司 Adama Solutions 董事，先正达集团首席财务官，并负责战略与整合，先正达(Syngenta AG)首席财务官；拥有斯坦福大学商学院和法学院联合博士学位，耶路撒冷希伯来大学物理学学士、法学学士；历任公司及公司全资子公司 Adama Solutions 总裁兼首席执行官， Adama Solutions 副首席执行官（负责公司发展、资本市场及全球运营）以及中国化工集团农化总公司首席执行官。

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、江苏安邦电化有限公司执行董事（法定代表人）；目前同时担任 Adama Solutions 董事及高级副总裁、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，南开大学化学系生物系主任、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。此外席真先生还担任苏州瑞博生物技术有限公司董事。

Ignacio Dominguez 先生，西班牙国籍，现任公司总裁兼首席执行官。曾任 Adama Solutions 首席商务官，在 Adama Solutions 工作十年有余。在加入 Adama Solutions 之前，Ignacio Dominguez 先生曾在先正达、American Cyanamid 等公司担任过各类管理职务，拥有二十多年的农化行业从业经验。Ignacio Dominguez 先生拥有马德里康普顿斯大学物理学硕士学位。

Aviram Lahav先生，以色列国籍，现任公司首席财务官兼副首席执行官，同时担任Solutions首席执行官兼首席财务官。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Adama Solutions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，现任公司监事会主席。历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月至今任荆州沙隆达控股有限公司党委副书记，纪委书记；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。1984年以来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。2000年后在社会组织中任职，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，兼任京山轻机、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?
Erik Fyrwald	先正达集团	首席执行官	2020年1月	--	否
	先正达(Syngenta AG)	首席执行官、执行董事	2016年6月	--	是
Chen Lichtenstein	先正达集团*	首席财务官	2020年3月	--	是
	先正达(Syngenta AG)	首席财务官	2020年3月	--	是
安礼如	江苏安邦电化有限公司	执行董事	2015年4月	2019年2月25日	否
江成岗	荆州沙隆达控股有限公司	党委副书记、纪委书记	2017年1月	--	否

*先正达集团正在组建过程中，将于近期完成。

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
Erik Fyrwald	CropLife International (全球作物保护联盟)	董事	2016	--	否
	Swiss American Chamber of Commerce (瑞士-美国商会)	董事	2016	--	否
	Bunge Limited (美国邦吉公司)	董事	2018	--	是
	Eli Lilly & Co. (美国礼来公司)	董事	2005	--	是
Chen Lichtenstein	安道麦农业解决方案有限公司	董事	2017年10月	--	是(自2020年3月1日起)
	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	2020年3月	是
	以色列民主研究中心	董事	--	--	否
	特拉维夫大学之友	托管委员会成员	--	--	否
安礼如	安道麦农业解决方案有限公司	董事	2014年2月	--	是
	安道麦农业解决方案有限公司	中国区负责人	2017年9月	--	是
	江苏安邦电化有限公司	执行董事	2015年4月	2019年2月	否
	安道麦(中国)投资有限公司	董事及总经理	2018年11月	--	否
	安道麦(北京)农业技术有限公司	董事长	2018年11月	--	否
	安麦道农药(江苏)有限公司	董事长	2017年6月	--	否
Aviram Lahav	荆州鸿翔化工有限公司	执行董事兼总经理	2017年12月	--	否
	安道麦农业解决方案有限公司	首席执行官	2020年2月	--	是
	安道麦农业解决方案有限公司	首席财务官	2017年10月	--	是

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
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
	国家农药工程研究中心（天津）	主任	2014 年 5 月	--	否
	中国化学会化学生物学专业委员会	副主任	2015 年 1 月	--	否
	中国化工学会农药专业委员会	副主任	2014 年 11 月	--	否
	苏州瑞博生物技术有限公司	董事	2007 年 1 月	--	否
李德军	湖北省经济体制改革研究会	秘书长	2009 年 12 月	--	否
	湖北北京山轻工机械股份有限公司	独立董事	2016 年 10 月	--	是
	安琪酵母股份有限公司	独立董事	2013 年 4 月	2019 年 4 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。公司亦制定一项非独立董事薪酬方案，在公司及/或任何一家子公司担任管理职务的非独立董事，按照其所担任的管理职务领取相应的薪酬，不另行领取董事薪酬；在公司或任何一家子公司未担任管理职务的非独立董事，可授予月度董事薪酬。详情可参见公司第七届董事会第二十五次会议决议公告（公告编号：2018-5 号）及第八届董事会第二十一次会议决议公告（公告编号：2020-7 号）。

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，不另行领取监事薪酬；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。详情可参见公司第八届监事会第四次会议决议公告（公告编号：2018-25 号）

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
Chen Lichtenstein	董事 (曾任总裁兼首席执行官)	男	52	现任		否
安礼如	董事	男	50	现任		否
汤云为	独立董事	男	75	现任		否
席真	独立董事	男	56	现任		否
Aviram Lahav	首席财务官兼副首席执行官	男	60	现任		否
Michal Arlosoroff	总法律顾问	女	61	现任		否
江成岗	监事会主席	男	45	现任		否
李德军	监事	男	61	现任		否
郭治	监事	男	43	现任		否
李忠禧	董秘	男	49	现任		否
杨兴强	董事长	男	52	离任		是
总计					5,319.7	

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）	1,206
主要子公司在职员工的数量（人）	6,545
在职员工的数量合计（人）	7,751
当期领取薪酬员工总人数（人）	7,751
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	3,188
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,894
销售人员	1,954
技术人员	1,920
财务人员	443
行政人员	540
合计	7,751
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	1
硕士	26
大学本科	396
大学专科	607
大学专科以下	1,265
合计*	7,751

注：“教育程度类别”下数据涵盖公司及其国内的子公司，集团海外子公司员工的此类信息尚未掌握。

2. 薪酬政策

公司 2019 年薪酬政策与 2018 年相同，采用了整合岗位工资、季度及年度绩效奖金的薪酬结构。

公司建立了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 2019 年年底，荆州基地共有 100 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）	1,285,776
劳务外包支付的报酬总额（元）	20,227,262.27

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。

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，2 次临时股东大会，共审议议案 12 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，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 9 次董事会会议，共审议议案 37 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 4 次，共审议议案 17 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
同业竞争及关联交易	中国化工集团有限公司	国有企业	控股股东下属部分子公司与公司的业务领域相似或相同；其部分子公司为公司的供应商或客户。	控股股东对解决同业竞争问题及关联交易问题均做出了承诺，具体内容请参见本报告第五节第三项的“承诺事项履行情况”。	进行中

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
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	3.84%	2019 年 3 月 11 日	2019 年 3 月 12 日	2019 年第一次临时股东大会决议公告(公告编号：2019-13，巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
2018 年度股东大会	年度股东大会	75.42%	2019 年 4 月 10 日	2019 年 4 月 11 日	2018 年度股东大会决议公告(公告编号：2019-26，巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn)
2019 年第二次临时股东大会	临时股东大会	74.64%	2019 年 5 月 30 日	2019 年 5 月 31 日	2019 年第二次临时股东大会决议公告(公告编号：2019-38，巨潮资讯网 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	9	--	9	--	--	否	3
席真	9	--	9	--	--	否	3

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、变更募集配套资金用途、募集配套资金存放与使用、高管薪酬政策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、会计政策变更、对外担保、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，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薪酬政策修订及其奖金支付。

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。详情请见公司于2019年2月22日披露于巨潮资讯网的《公司高级管理人员薪酬政策》。

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	2020 年 4 月 28 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	71.01%	
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	68.90%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>	<p>重大缺陷：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。 <p>重要缺陷：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。 <p>一般缺陷</p> <ol style="list-style-type: none"> 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；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	<p>重大缺陷：相应错报金额大于或等于人民币一亿元。</p> <p>重要缺陷：相应错报金额大于或等于人民币五十万元，但小于一亿元人民币。</p> <p>一般缺陷：导致其他错报金额。</p>	<p>重大缺陷：导致资产损失大于等于人民币 1.5 亿元；</p> <p>重要缺陷：导致的资产损失大于等于人民币 8000 万元、小于 1.5 亿元。</p> <p>一般缺陷：资产损失小于人民币 8000 万元。</p>
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	2020 年 4 月 28 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	标准无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 04 月 27 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(20)第 P00109 号
注册会计师姓名	胡科、马仁杰

审计报告

德师报(审)字(20)第P00109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(以下简称“安道麦”)的财务报表,包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表、2019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2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019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(20)第P00109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)、42营业收入所示, 2019年度营业收入为人民币27,563,239千元, 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)、24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(20)第P00109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)、9所示,截至2019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9,932,654千元,对财务报表具有重要性。如财务报表附注(三)、12.3和附注(三)、30.2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(20)第P00109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2019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(20)第P00109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(包括披露)、结构和内容, 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(20)第P00109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:胡科

(项目合伙人)

中国注册会计师:马仁杰

2020年4月27日

2019 年 12 月 31 日

合并资产负债表

人民币千元

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日 (已重述)	项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日 (已重述)
流动资产：				流动负债：			
货币资金	(五)1	4,348,588	6,400,190	短期借款	(五)21	2,009,882	1,122,774
交易性金融资产	(五)2	29,510	46,095	衍生金融负债	(五)22	691,475	1,451,670
衍生金融资产	(五)3	490,113	517,726	应付票据	(五)23	321,674	445,533
应收票据	(五)4	26,000	40,569	应付账款	(五)24	4,205,901	4,627,936
应收账款	(五)5	8,004,157	6,573,100	合同负债	(五)25	664,228	848,402
应收款项融资	(五)6	78,948	73,216	应付职工薪酬	(五)26	1,211,713	944,175
预付款项	(五)7	377,808	410,506	应交税费	(五)27	369,038	616,780
其他应收款	(五)8	1,195,253	1,079,332	其他应付款	(五)28	1,049,594	1,197,579
存货	(五)9	9,932,654	9,433,876	一年内到期的非流动负债	(五)29	1,066,243	301,814
一年内到期的非流动资产	(五)20	-	48	其他流动负债	(五)30	355,243	578,184
其他流动资产	(五)10	659,195	660,806	流动负债合计		11,944,991	12,134,847
流动资产合计		25,142,226	25,235,464	非流动负债：			
非流动资产：				长期借款	(五)31	927,159	235,819
长期应收款	(五)11	170,896	157,600	应付债券	(五)32	7,965,942	7,649,098
长期股权投资	(五)12	133,098	108,350	租赁负债	(五)33	406,358	不适用
其他权益工具投资	(五)13	155,062	91,559	长期应付款		29,021	25,106
投资性房地产		3,771	4,094	长期应付职工薪酬	(五)34	738,854	620,646
固定资产	(五)14	6,939,610	7,263,866	预计负债	(五)35	176,822	132,351
在建工程	(五)15	788,386	487,204	递延所得税负债	(五)19	323,304	392,404
使用权资产	(五)16	536,034	不适用	其他非流动负债	(五)36	404,824	199,930
无形资产	(五)17	5,835,785	5,741,962	非流动负债合计		10,972,284	9,255,354
商誉	(五)18	4,511,193	4,085,945	负债合计		22,917,275	21,390,201
递延所得税资产	(五)19	826,696	741,737	所有者权益：			
其他非流动资产	(五)20	246,183	217,282	股本	(五)37	2,446,554	2,446,554
非流动资产合计		20,146,714	18,899,599	资本公积	(五)38	12,903,168	13,324,491
资产总计		45,288,940	44,135,063	其他综合收益	(五)39	1,192,681	1,090,827
				专项储备		14,927	13,536
				盈余公积	(五)40	240,162	240,162
				未分配利润	(五)41	5,574,173	5,629,292
				所有者权益合计		22,371,665	22,744,862
				负债及所有者权益总计		45,288,940	44,135,063

附注为财务报表的组成部分

第 84 页至 185 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

2019 年 12 月 31 日

公司资产负债表

人民币千元

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	(十五)1	1,423,051	2,058,253	短期借款		150,000	20,000
应收账款	(十五)2	349,109	692,199	应付票据		90,190	209,700
应收款项融资	(十五)3	11,722	19,917	应付账款		124,228	182,110
预付款项		6,055	10,500	合同负债		6,748	9,983
其他应收款	(十五)4	14,051	31,748	应付职工薪酬		204,238	25,758
存货		97,861	147,975	应交税费		3,614	55,198
其他流动资产		19,117	1,343	其他应付款		237,266	187,762
流动资产合计		1,920,966	2,961,935	一年内到期的非流动负债		454	72,000
非流动资产：				流动负债合计		816,738	762,511
长期股权投资	(十五)5	16,371,411	15,939,826	非流动负债：			
其他权益工具投资		85,495	80,119	长期借款		141,960	-
投资性房地产		3,771	4,094	租赁负债		21	-
固定资产		777,476	1,012,674	长期应付职工薪酬		96,826	100,144
在建工程		504,936	188,020	预计负债		43,238	16,454
使用权资产		486	不适用	其他非流动负债		171,770	171,770
无形资产		170,053	174,997	非流动负债合计		453,815	288,368
递延所得税资产		84,950	48,103	负债合计		1,270,553	1,050,879
其他非流动资产		73,668	54,060	所有者权益：			
非流动资产合计		18,072,246	17,501,893	股本	(五)37	2,446,554	2,446,554
资产总计		19,993,212	20,463,828	资本公积		15,449,878	15,414,429
				其他综合收益		41,308	43,167
				专项储备		12,973	11,564
				盈余公积	(五)40	240,162	240,162
				未分配利润		531,784	1,257,073
				所有者权益合计		18,722,659	19,412,949
				负债及所有者权益总计		19,993,212	20,463,828

2019 年 12 月 31 日止年度

合并利润表

人民币千元

项目	附注	本年发生额	上年发生额 (已重述)
一、营业收入	(五)42	27,563,239	26,867,308
减：营业成本	(五)42	18,679,512	18,043,111
税金及附加	(五)43	84,403	110,512
销售费用	(五)44	4,873,256	4,701,936
管理费用	(五)45	1,562,317	998,133
研发费用	(五)46	436,325	442,253
财务费用	(五)47	1,665,885	570,392
其中：利息费用		694,350	570,464
利息收入		81,190	81,578
加：投资收益	(五)48	(231,205)	628,257
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		19,861	7,001
公允价值变动收益(损失)	(五)49	825,512	(979,334)
信用减值损失	(五)50	(39,405)	(59,409)
资产减值损失	(五)51	(413,816)	(237,284)
资产处置收益	(五)52	127,073	1,966,155
二、营业利润		529,700	3,319,356
加：营业外收入		25,726	16,741
减：营业外支出	(五)53	103,854	36,960
三、利润总额		451,572	3,299,137
减：所得税费用	(五)54	174,531	851,261
四、净利润		277,041	2,447,876
(一)按经营持续性分类：			
持续经营净利润		277,041	2,447,876
(二)按所有权归属分类：			
归属于母公司所有者的净利润		277,041	2,447,876
五、其他综合收益的税后净额	(五)39	106,365	1,194,875
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		106,365	1,194,875
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		(48,181)	26,757
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		(50,771)	26,757
2. 其他权益工具投资公允价值变动		2,590	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益		154,546	1,168,118
1. 现金流量套期损益的有效部分		(138,917)	354,335
2. 外币财务报表折算差额		293,463	813,783
六、综合收益总额			
归属于母公司所有者的综合收益总额		383,406	3,642,751
七、每股收益：	(十四)2		
基本每股收益		0.11	1.00
稀释每股收益		不适用	不适用

本年发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为人民币38,027千元，上年被合并方实现的净利润为人民币46,811千元。请见附注(六)、2，同一控制下企业合并。

2019 年 12 月 31 日止年度

公司利润表

人民币千元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	(十五)6	1,405,709	3,112,153
减：营业成本	(十五)6	1,024,665	2,048,073
税金及附加		11,992	29,965
销售费用		58,172	179,097
管理费用		632,515	205,669
研发费用		53,447	121,307
财务费用		(13,211)	(46,324)
其中：利息费用		3,941	8,375
利息收入		26,114	25,827
加：投资收益		2,583	1,808
信用减值损失		(2,018)	(116,171)
资产减值损失		(147,421)	(75,080)
二、营业利润		(508,727)	384,923
加：营业外收入		6,726	1,872
减：营业外支出		28,739	1,847
三、利润总额		(530,740)	384,948
减：所得税费用		(42,767)	61,552
四、净利润		(487,973)	323,396
(一)持续经营净利润		(487,973)	323,396
五、其他综合收益的税后净额		(1,859)	(7,454)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		(1,859)	(7,454)
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		62	(7,454)
2.其他权益工具投资公允价值变动		(1,921)	-
六、综合收益总额		(489,832)	315,942

2019 年 12 月 31 日止年度

合并现金流量表

人民币千元

项目	附注	本年发生额	上年发生额 (已重述)
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		24,860,829	24,538,058
收到的税费返还		88,042	41,766
收到其他与经营活动有关的现金	(五)56(1)	664,837	736,834
经营活动现金流入小计		25,613,708	25,316,658
购买商品、接受劳务支付的现金		17,877,786	16,266,684
支付给职工以及为职工支付的现金		3,408,818	3,272,940
支付的各项税费		683,477	656,195
支付其他与经营活动有关的现金	(五)56(2)	2,800,140	2,821,686
经营活动现金流出小计		24,770,221	23,017,505
经营活动产生的现金流量净额	(五)57(1)	843,487	2,299,153
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		63,685	11,500
取得投资收益收到的现金		8,424	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		186,607	2,452,866
收到其他与投资活动有关的现金	(五)56(3)	5,208	410
投资活动现金流入小计		263,924	2,473,130
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		1,760,000	3,378,010
投资支付的现金		60,500	6,566
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(五)57(2)	1,121,947	13,344
支付其他与投资活动有关的现金		-	14
投资活动现金流出小计		2,942,447	3,397,934
投资活动产生的现金流量净额		(2,678,523)	(924,804)
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		3,032,134	912,246
收到其他与筹资活动有关的现金	(五)56(4)	179,911	-
筹资活动现金流入小计		3,212,045	912,246
偿还债务支付的现金		1,486,586	3,280,749
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,000,773	749,154
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		43,043	28,703
支付其他与筹资活动有关的现金	(五)56(5)	936,712	58,003
筹资活动现金流出小计		3,424,071	4,087,906
筹资活动产生的现金流量净额		(212,026)	(3,175,660)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		20,773	168,005
五、现金及现金等价物净增加额	(五)57(1)	(2,026,289)	(1,633,306)
加：期初现金及现金等价物余额		6,346,196	7,979,502
六、期末现金及现金等价物余额	(五)57(3)	4,319,907	6,346,196

2019 年 12 月 31 日止年度

公司现金流量表

人民币千元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
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		1,634,256	2,625,527
收到的税费返还		54,483	12,981
收到其他与经营活动有关的现金	(十五)7(1)	33,582	31,675
经营活动现金流入小计		1,722,321	2,670,183
购买商品、接受劳务支付的现金		1,043,318	1,145,495
支付给职工以及为职工支付的现金		213,846	184,110
支付的各项税费		78,567	94,110
支付其他与经营活动有关的现金	(十五)7(2)	164,778	172,885
经营活动现金流出小计		1,500,509	1,596,600
经营活动产生的现金流量净额	(十五)8	221,812	1,073,583
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		4,391	-
投资活动现金流入小计		4,391	-
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		400,366	133,531
投资支付的现金		415,000	-
投资活动现金流出小计		815,366	133,531
投资活动产生的现金流量净额		(810,975)	(133,531)
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		292,000	20,000
收到其他与筹资活动有关的现金	(十五)7(3)	39,886	-
筹资活动现金流入小计		331,886	20,000
偿还债务支付的现金		92,000	196,590
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		243,733	162,613
支付其他与筹资活动有关的现金	(十五)7(4)	14,469	449,975
筹资活动现金流出小计		350,202	809,178
筹资活动产生的现金流量净额		(18,316)	(789,178)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(1,840)	(9,564)
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		(609,319)	141,310
加：期初现金及现金等价物余额	(十五)8	2,005,313	1,864,003
六、期末现金及现金等价物余额	(十五)8	1,395,994	2,005,313

合并所有者权益变动表

人民币千元

项目	2019 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、2018年12月31日	2,446,554	12,975,456	1,090,952	13,536	240,162	5,513,466	22,280,126
加：同一控制下企业合并*	-	349,035	(125)	-	-	115,826	464,736
二、2019年1月1日(已重述)	2,446,554	13,324,491	1,090,827	13,536	240,162	5,629,292	22,744,862
三、本期增减变动金额	-	(421,323)	101,854	1,391	-	(55,119)	(373,197)
(一)综合收益总额	-	-	106,365	-	-	277,041	383,406
(二)所有者投入和减少资本	-	(421,323)	-	-	-	-	(421,323)
1.支付同一控制下企业合并对价	-	(415,000)	-	-	-	-	(415,000)
2.其他	-	(6,323)	-	-	-	-	(6,323)
(三)本期利润分配	-	-	-	-	-	(336,671)	(336,671)
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	(293,628)	(293,628)
2.对持有看跌期权子公司的少数股东的分配	-	-	-	-	-	(43,043)	(43,043)
(四)所有者权益内部结转	-	-	(4,511)	-	-	4,511	-
1.其他	-	-	(4,511)	-	-	4,511	-
(五)专项储备	-	-	-	1,391	-	-	1,391
1.提取专项储备	-	-	-	19,675	-	-	19,675
2.使用专项储备	-	-	-	(18,284)	-	-	(18,284)
四、2019年12月31日	2,446,554	12,903,168	1,192,681	14,927	240,162	5,574,173	22,371,665

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、2017年12月31日	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	-	-	50,621	-	-	39,481	90,102
同一控制下企业合并*	-	349,035	32	-	-	55,045	404,112
二、2018年1月1日	2,446,554	13,331,312	(104,048)	9,349	207,823	3,381,237	19,272,227
三、本期增减变动金额	-	(6,821)	1,194,875	4,187	32,339	2,248,055	3,472,635
(一)综合收益总额	-	-	1,194,875	-	-	2,447,876	3,642,751
(二)所有者投入和减少资本	-	(6,821)	-	-	-	-	(6,821)
1.其他	-	(6,821)	-	-	-	-	(6,821)
(三)本期利润分配	-	-	-	-	32,339	(199,821)	(167,482)
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	-	-	-	-	-	(28,715)	(28,715)
4.其他	-	-	-	-	-	15,366	15,366
(四)专项储备	-	-	-	4,187	-	-	4,187
1.提取专项储备	-	-	-	22,200	-	-	22,200
2.使用专项储备	-	-	-	(18,013)	-	-	(18,013)
四、2018年12月31日	2,446,554	13,324,491	1,090,827	13,536	240,162	5,629,292	22,744,862

*请参见附注(六)、2，同一控制下的企业合并。

公司所有者权益变动表

人民币千元

项目	2019 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、2018 年 12 月 31 日	2,446,554	15,414,429	43,167	11,564	240,162	1,257,073	19,412,949
二、本期增减变动金额	-	35,449	(1,859)	1,409	-	(725,289)	(690,290)
(一)综合收益总额	-	-	(1,859)	-	-	(487,973)	(489,832)
(二)所有者投入和减少资本	-	35,449	-	-	-	-	35,449
1.其他	-	35,449	-	-	-	-	35,449
(三)本期利润分配	-	-	-	-	-	(237,316)	(237,316)
1.对股东的分配	-	-	-	-	-	(237,316)	(237,316)
(四)专项储备	-	-	-	1,409	-	-	1,409
1.提取专项储备	-	-	-	10,924	-	-	10,924
2.使用专项储备	-	-	-	(9,515)	-	-	(9,515)
三、2019 年 12 月 31 日	2,446,554	15,449,878	41,308	12,973	240,162	531,784	18,722,659

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、2017 年 12 月 31 日	2,446,554	15,423,034	-	10,040	207,823	1,110,649	19,198,100
加：会计政策变更	-	-	50,621	-	-	9,500	60,121
二、2018 年 1 月 1 日	2,446,554	15,423,034	50,621	10,040	207,823	1,120,149	19,258,221
三、本期增减变动金额	-	(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)本期利润分配	-	-	-	-	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、2018 年 12 月 31 日	2,446,554	15,414,429	43,167	11,564	240,162	1,257,073	19,412,949

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(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 7 月,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”)。

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农化,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”)。

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。本公司的子公司详细情况参见附注(七)“在其他主体中的权益”。

本公司的公司及合并财务报表于 2020 年 4 月 27 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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(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 2019 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 2019 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止期间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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(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 2019 年 3 月，本公司完成了对中国农化全资子公司江苏安邦电化有限公司(以下简称“安邦电化”)的收购事项。收购完成后，安邦电化成为本公司的全资子公司，该交易为同一控制下企业合并。2019 年 3 月 29 日，本公司从中国农化取得了安邦电化 100% 股权。详细情况参见附注(六)、2“同一控制下企业合并”。

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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(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、28.1)。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(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%-1.4% 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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(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、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。

13.1 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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

13、长期股权投资 - 续

13.2 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。

13.3 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。

13.4 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)、20.长期资产减值。

13.5 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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续**14、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。

15、固定资产**15.1 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。固定资产仅在与其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。

15.2 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。

15.3 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)、20.长期资产减值。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续**16、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)、20.长期资产减值。

17、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。

18、无形资产**18.1 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	主要为 7-11,20
销售权及商标权	直线法	主要为 4-10,30
计算机软件	直线法	3-5
客户关系	直线法	5-10

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)、20.长期资产减值。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

18、无形资产 - 续

18.2 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。

19、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)、20.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。

20、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、使用权资产、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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

21、职工薪酬

21.1 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。

21.2 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。

21.3 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。

21.4 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。

22、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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

22、股份支付 - 续

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。

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、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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

25、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。

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。

25.1 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。

25.2 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。

26、当期所得税和递延所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

26.1 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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

26、当期所得税和递延所得税 - 续

26.2 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。

26.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且针对同一或不同纳税主体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。

当拥有以净额结算递延所得税资产及递延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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

27、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

27.1 租赁的识别

于租赁开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。本集团根据在租赁期间是否含有以下两项权利判断：

- (1) 有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；并
- (2) 有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和低价值资产租赁，不确认使用权资产和租赁负债。

27.2 使用权资产和租赁负债的初始确认

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行租赁负债的初始计量(租赁付款额不包括特定的可变租赁付款额，具体参见附注(三)、27.4 可变租赁付款额)。本集团按照以下金额初始确认使用权资产：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额；承租人发生的初始直接费用。

当无法确定租赁内含利率，采用增量借款利率作为折现率。

本集团在资产负债表中单独列示使用权资产。

27.3 租赁期

租赁期，是指承租人有权使用租赁资产且不可撤销的期间。承租人有续租选择权或终止租赁选择权的，合理确定将行使续租选择权或者不行使终止租赁选择权的，租赁期应当包含相应选择权涵盖的期间。

租赁期发生变化或承租人行使购买选择权的意愿发生变化，本集团基于修改后的租赁期和折现率调整使用权资产和租赁负债。

27.4 可变租赁付款额

取决于指数或比率的可变租赁付款额，本集团在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定该款项。因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债和使用权资产。

其他未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

27、租赁 - 续

27.5 后续计量

租赁开始后，本集团按照成本法对使用权资产进行后续计量，同时扣减累计折旧、累计减值，并考虑对租赁负债重新计量的影响。使用权资产按照直线法，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

租赁负债在租赁开始后，按照实际利率法以摊余成本进行后续计量。

28、其他重要的会计政策和会计估计

28.1 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

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。

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，风险管理目标和进行不同套期交易的策略，以及本集团评估套期关系有效性使用的方法。

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。

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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

28、其他重要的会计政策和会计估计 - 续

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公允价值变动损益或投资收益。

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公允价值变动损益或投资收益。

28.2 资产证券化业务

具体内容参见附注(五)、5.应收账款。

28.3 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。

28.4 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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续**29、重要会计政策和会计估计变更****29.1 会计政策变更**

会计政策变更的内容和原因	审批程序
<p>本集团自2019年1月1日(“首次执行日”)起执行财政部于2018年修订的《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“新租赁准则”,修订前的租赁准则简称“原租赁准则”)。本集团修订后的租赁的会计政策参见附注(三)、27.租赁。</p> <p>对于首次执行日前已存在的合同,本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对首次执行日之后签订或变更的合同,本集团按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。</p> <p>本集团根据首次执行新租赁准则的累积影响数,调整首次执行日财务报表相关项目金额,不调整可比期间信息。本集团选择采用的衔接处理,是于首次执行日,确认租赁负债;同时按照相同金额,就租赁期开始日之前支付的租赁付款额以及已确认资产或负债的预提租赁付款额调整之后,确认使用权资产。因此,采用该新准则预计不会对首次执行日的未分配利润余额造成影响。</p> <p>对于首次执行日前的经营租赁,本集团根据每项租赁选择采用如下简化处理方式:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 计量租赁负债时,具有相似特征的租赁采用同一折现率; • 存在续租选择权或终止租赁选择权的,本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期; • 作为使用权资产减值测试的替代,本集团根据《企业会计准则第13号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同,并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产; • 首次执行日之前发生租赁变更的,本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。 <p>本集团于2019年1月1日起执行租赁准则,确认租赁负债人民币506,863千元、使用权资产人民币506,863千元。对于首次执行日前的经营租赁,本集团采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债,该等增量借款利率的区间为1.9%-6.1%。</p>	<p>该等会计政策变更由本公司于2019年4月28日董事会决议批准。</p>
<p>本集团从编制2019年度中期财务报表起执行财政部于2019年4月30日颁布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号,以下简称“财会6号文件”)。财会6号文件对资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表的列报项目进行了修订:</p> <ul style="list-style-type: none"> • “应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”和“应收账款”两个项目; • “应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目; • 新增了“应收款项融资”和“专项储备”项目; • 明确或修订了“其他应收款”、“一年内到期的非流动资产”、“其他应付款”、“递延收益”、“其他权益工具”、“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”、“其他收益”、“营业外收入”、“营业外支出”、“其他权益工具持有者投入资本”的列报内容; • 同时规定了对贷款承诺、财务担保合同等项目计提的损失准备的列报要求; • 在“投资收益”项目下新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目; • 调整了利润表部分项目的列报位置; • 明确了政府补助在现金流量表的填列项目。 <p>对于上述列报项目的变更,本集团对上年比较数据进行了重述。执行财会6号文件对本集团的财务报表无重大影响。</p>	<p>该等会计政策变更由本公司于2019年8月21日董事会决议批准。</p>

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续**29、重要会计政策和会计估计变更 - 续****29.1 会计政策变更 - 续**

于 2019 年 1 月 1 日，本集团首次施行上述新租赁准则对本集团资产、负债和所有者权益的影响汇总如下：

项目	2018 年 12 月 31 日	施行新租赁准则影响	2019 年 1 月 1 日
固定资产	7,263,866	(6,917)	7,256,949
使用权资产	不适用	513,780	513,780
非流动资产合计	18,899,599	506,863	19,406,462
资产总额	44,135,063	506,863	44,641,926
一年以内到期的非流动负债	301,814	120,584	422,398
其他应付款	1,197,579	(4,327)	1,193,252
流动负债合计	12,134,847	116,257	12,251,104
租赁负债	不适用	390,606	390,606
非流动负债合计	9,255,354	390,606	9,645,960
负债总额	21,390,201	506,863	21,897,064

29.2 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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

30、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)、34，附注(八)，附注(九)以及附注(十三)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：

30.1 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。

30.2 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。

30.3 除存货及金融资产外的其他资产减值

如附注(三)、20 所述，若存在减值迹象，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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

30、主要会计估计及判断 - 续

30.4 固定资产和无形资产等资产的折旧和摊销

如附注(三)、15 和 18 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。

30.5 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。

30.6 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。

30.7 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。

30.8 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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(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%(2018 年：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 2019 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止期间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%
Makhteshim Agan of North America Inc.	美国	24.7%
ADAMA India Private Ltd.	印度	25.2%
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	31.0%
ADAMA Northern Europe B.V.	荷兰	25.0%
ADAMA Italia S.R.L.	意大利	27.9%
Alligare Inc.	美国	26.5%

本集团各子公司适用的增值税率范围为 2.5% - 27% 。

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。

本公司之子公司江苏安邦电化有限公司经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合审批，通过高新技术企业认证，2018 年至 2020 年享受 15%的企业所得税率优惠税率。

(2)《资本投资鼓励法》的税收优惠

根据《资本投资鼓励法 (1959 年)》，本公司之以色列工业企业子公司被授予了“核准企业”或“受益企业”。被授予“核准企业”或“受益企业”期间累积产生之未分配利润，于分配时，企业产生相应纳税义务。

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)，其中包括了《资本投资鼓励法 (1959 年)》修正案(以下简称“修正案”)。该修正案自 2011 年 1 月 1 日生效，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。

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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(四) 税项 - 续

2、税收优惠 - 续

修正案规定，只有在开发区 A 的公司方有权获得补助。这些公司将有权同时获得该补助和税收优惠。修正案的税收优惠政策为：为可优先企业和特殊优先企业，提供统一和减免的税率。自 2017 年纳税年度起，开发区 A 的优先收入税率为 7.5%，国内其他地区为 6%。

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。

于 2016 年 12 月 21 日，以色列国会通过了《经济效率法案(2016)》(实现 2017 年和 2018 年预算目标的法律修订案)的第二次、第三次研读，对《鼓励法案》进行了修订(以下简称“修订案”)。修订案针对“优先技术企业”资质企业和“特殊优先技术企业”资质企业新增税收优惠条款，为鼓励企业研发，对技术工业企业实行减免税率。

根据《鼓励法案》相关规定的定义，拥有“优先技术企业”资质或“特殊优先技术企业”资质的“优先企业”，其应缴税的“优先技术收入”将享受税收优惠。

若满足了修订案的要求，优先技术收入将享受减免后的 12% 的企业所得税税率，如果企业位于开发区 A，则享受 7.5% 的所得税税率。拥有“特殊优先技术企业”资质的企业，不论企业位于哪里，都将享受 6% 的优惠税率。修订案自 2017 年 1 月 1 日起生效。

2017 年 5 月 16 日，以色列议会财务委员会批准了《资本投资鼓励条例(2017)》(技术企业的优先技术收入和资本收益)(以下简称“条例”)。条例中规定了适用“优先技术企业”资质和“特殊优先技术企业”资质的税收优惠的条件，并提供了分配符合优惠条件的技术收入的计算公式。

Solutions 根据税务机关要求，纳入经修订的法案适用范围。

(3)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 (至 2017 年，Solutions 分别与子公司 Adama Makhteshim 和 Adama Agan 申报合并所得税) 和以超过 8 年以较高摊销率进行专有技术摊销。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(五) 合并财务报表项目注释**1、货币资金**

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日 (已重述)
库存现金	6,265	1,380
银行存款	4,313,642	6,344,816
其他货币资金	28,681	53,994
合计	4,348,588	6,400,190
其中：存放在境外的款项总额	2,443,065	3,873,638

2019 年 12 月 31 日，本集团货币资金中包含人民币 28,681 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 53,994 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日 (已重述)
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	15,788	22,108
其他	13,722	23,987
合计	29,510	46,095

3、衍生金融资产

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日 (已重述)
外汇及其他衍生金融工具 - 不适用套期会计	436,201	389,068
外汇及其他衍生金融工具 - 适用套期会计	53,912	128,658
合计	490,113	517,726

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

4、应收票据

(1)应收票据分类

人民币千元

种类	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
		(已重述)
商业承兑汇票	13,757	31,935
银行承兑汇票	12,243	8,634
合计	26,000	40,569

上述应收票据均为一年内到期。

5、应收账款

(1)应收账款分类披露

人民币千元

种类	2019 年 12 月 31 日					2018 年 12 月 31 日(已重述)				
	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	534,532	6	299,267	56	235,265	458,217	7	335,873	73	122,344
按组合计提信用损失准备的应收账款	7,868,077	94	99,185	1	7,768,892	6,548,131	93	97,375	1	6,450,756
合计	8,402,609	100	398,452	5	8,004,157	7,006,348	100	433,248	6	6,573,100

按账龄披露

人民币千元

	2019 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	7,967,217
1 至 2 年	170,380
2 至 3 年	74,199
3 至 4 年	31,407
4 至 5 年	25,386
5 年以上	134,020
合计	8,402,609

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

5、应收账款 - 续

基于区域分布分析的按组合计提信用损失准备的应收账款：

区域一：

具有相似信用风险特征的应收账款进行分组并对其进行评估：

人民币千元

种类	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	信用损失准备	计提比例(%)
A	1,470,749	6,717	0.05 - 0.97
B	607,056	9,740	1.60
C	290,753	15,963	5.49
D	52,875	2,022	3.83
合计	2,421,433	34,442	1.42

区域二：

根据账龄分类并对其进行评估：

人民币千元

种类	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	信用损失准备	计提比例(%)
未逾期	535,591	4,759	0.9
逾期未超过 60 天	100,537	3,016	3.0
逾期超过 60 天未超过 180 天	26,341	2,634	10.0
逾期超过 180 天	14,697	5,879	40.0
已提起法律诉讼	39,748	39,748	100.0
合计	716,914	56,036	7.8

其他区域：

人民币千元

种类	2019 年 12 月 31 日		
	账面余额	信用损失准备	计提比例(%)
其他按组合计提信用损失准备的应收账款	4,729,730	8,707	0.0 - 2.2

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

5、应收账款 - 续

(2) 本年计提、收回或转回的信用损失准备情况

本年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	52,575	380,673	433,248
企业合并	-	26,446	26,446
本年计提	-	68,303	68,303
本年转回	(5,384)	(23,596)	(28,980)
本年实际核销	-	(95,495)	(95,495)
外币报表折算差	717	(5,787)	(5,070)
年末余额	47,908	350,544	398,452

(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	152,779	2	-
应收单位 B	98,818	1	-
应收单位 C	94,011	1	-
应收单位 D	79,808	1	-
应收单位 E	54,624	1	-
合计	480,040	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 在实质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, 有关各方于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 2020 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(以 2019 年 12 月 31 日汇率换算折合人民币 24.42 亿元); 7 月至 9 月证券化的最大金额为美元 3 亿元(以 2019 年 12 月 31 日汇率换算折合人民币 20.93 亿元); 10 月至 2 月证券化的最大金额为美元 2.5 亿元(以 2019 年 12 月 31 日汇率换算折合人民币 17.44 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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

5、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，购入公司将于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，负责管理已售出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 2019 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；
- 已证券化应收账款中继续涉入部分和已转移但尚待收款的资产证券化应收账款计入其他应收款；
- 出售应收账款产生的亏损于出售时计入财务费用。

B. 2019 年第三季度，Solutions 位于巴西的一家子公司(以下简称“ADAMA Brazil”)与 Rabobank Brazil 新订立了为期三年的证券化协议。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 3 亿巴西雷亚尔(以 2019 年 12 月 31 日汇率换算折合人民币 5.20 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 95% 的信用风险，对剩余 5% 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。

ADAMA Brazil 代巴西购入公司收取客户偿付上述已售应收账款款项。

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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**5、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 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 5% 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：

项目	人民币千元	
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
终止确认的应收账款	2,994,917	2,541,443
已证券化应收账款中继续涉入部分	134,243	129,893
已转移但尚待收款的资产证券化应收账款	808,807	622,362
转移应收账款且继续涉入形成的负债	26,370	35,572

项目	人民币千元	
	本年发生额	上年发生额(已重述)
因终止确认应收账款而确认的损失	91,006	79,060

6、应收款项融资

项目	人民币千元	
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
银行承兑汇票	78,948	73,216
合计	78,948	73,216

2019 年 12 月 31 日，已背书或贴现在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票为人民币 409,660 千元。

7、预付款项**(1)预付款项按账龄列示**

账龄	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日(已重述)	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	370,607	98	401,674	98
1 至 2 年	3,691	1	3,810	1
2 至 3 年	621	-	1,840	-
3 年以上	2,889	1	3,182	1
合计	377,808	100	410,506	100

(2)按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

项目	人民币千元	
	2019 年 12 月 31 日	比例(%)
汇总前五名预付款项	142,017	38

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

8、其他应收款

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
应收股利	-	5,245
其他应收款	1,195,253	1,074,087
合计	1,195,253	1,079,332

8.1 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
已证券化应收账款中继续涉入部分	134,243	129,893
已转移但尚待收款的资产证券化应收账款	808,807	622,362
金融机构押金	5,107	98,837
处置资产应收款	28,762	28,551
其他	233,238	214,512
小计	1,210,157	1,094,155
减：信用损失准备	(14,904)	(14,823)
合计	1,195,253	1,079,332

按账龄披露：

人民币千元

账龄	2019 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	1,178,555
1 至 2 年	3,457
2 至 3 年	3,103
3 至 4 年	2,830
4 至 5 年	15,640
5 年以上	6,572
合计	1,210,157

(2)本年计提、收回或转回的信用损失准备情况

人民币千元

	本年金额
年初金额	14,823
本年计提	532
本年转回	(450)
本年实际核销	(1)
年末金额	14,904

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**8、其他应收款 - 续**

8.1 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	2019 年 12 月 31 日	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	808,807	67	-
应收单位 B	38,209	3	-
应收单位 C	25,289	2	-
应收单位 D	22,987	2	-
应收单位 E	15,437	1	-
合计	910,729	75	-

9、存货

(1)存货分类

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日(已重述)		
	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	3,100,027	22,344	3,077,683	3,321,193	20,232	3,300,961
在产品	633,731	5,351	628,380	577,964	1,576	576,388
库存商品	6,131,386	184,900	5,946,486	5,452,653	158,053	5,294,600
周转材料	288,794	8,689	280,105	272,441	10,514	261,927
合计	10,153,938	221,284	9,932,654	9,624,251	190,375	9,433,876

(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	2019 年 1 月 1 日	本年增加金额	转回或转销	其他	2019 年 12 月 31 日
原材料	20,232	10,137	(6,690)	(1,335)	22,344
在产品	1,576	1,514	(331)	2,592	5,351
库存商品	158,053	84,610	(69,601)	11,838	184,900
周转材料	10,514	1,373	(2,713)	(485)	8,689
合计	190,375	97,634	(79,335)	12,610	221,284

企业合并增加存货减值准备 10,377 千元人民币。

10、其他流动资产

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
待抵扣进项税	459,209	476,706
预缴所得税	170,505	142,412
其他	29,481	41,688
合计	659,195	660,806

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

11、长期应收款

人民币千元

性质	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
应收销售商品款项	170,896	157,600
合计	170,896	157,600

12、长期股权投资

(1)长期股权投资分类

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
对合营企业的投资	92,695	68,584
对联营企业的投资	40,403	39,766
合计	133,098	108,350

(2)长期股权投资本年变动情况

人民币千元

被投资单位	2019 年 1 月 1 日	本年增减变动					2019 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)	其他综合收益	已宣告的现金股利	其他		
一、合营企业								
公司 A	62,696	-	8,423	(355)		5,160	75,924	
公司 B	4,598	-	756	87	-	-	5,441	
公司 C	1,290	-	-	(244)	-	-	1,046	
公司 D	-	-	10,698	(185)	(661)	432	10,284	
小计	68,584	-	19,877	(697)	(661)	5,592	92,695	
二、联营企业								
公司 E	39,766	-	(16)	653	-	-	40,403	
小计	39,766	-	(16)	653	-	-	40,403	
合计	108,350	-	19,861	(44)	(661)	5,592	133,098	-

13、其他权益工具投资

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)	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	85,495	79,554	在可预见的未来预期持有非核心业务
Agricover	67,781	-	在可预见的未来预期持有非核心业务
Targetgene Biotechnologies Ltd	1,786	1,709	在可预见的未来预期持有非核心业务
湖北神电汽车电机有限公司	-	564	已处置
Energin.R Technologies 2009 Ltd.	-	9,574	已处置
其他	-	158	已处置
合计	155,062	91,559	

截至 2019 年 12 月 31 日，本报告期内其他权益工具无股利收入。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

14、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 1)	机器设备	运输设备	办公设备及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.2019 年 1 月 1 日	3,233,536	13,687,403	101,078	321,424	17,343,441
2.本年增加金额	105,634	536,551	26,628	45,710	714,523
(1)会计政策变更(注 2)	(9,855)	(1,221)	-	-	(11,076)
(2)购置	40,243	195,315	26,628	44,207	306,393
(3)在建工程转入	75,246	342,457	-	1,503	419,206
3.本年减少金额	79,418	24,242	10,589	10,138	124,387
(1)处置或报废	79,418	24,242	10,589	10,138	124,387
4.外币报表折算差	29,575	144,799	1,355	4,863	180,592
5.企业合并增加	88,206	39,231	1,428	3,939	132,804
6.2019 年 12 月 31 日	3,377,533	14,383,742	119,900	365,798	18,246,973
二、累计折旧					
1.2019 年 1 月 1 日	1,478,842	7,959,325	51,531	242,697	9,732,395
2.本年增加金额	148,142	634,700	16,952	36,111	835,905
(1)会计政策变更(注 2)	(3,198)	(961)	-	-	(4,159)
(2)计提	151,340	635,661	16,952	36,111	840,064
3.本年减少金额	16,589	28,048	9,100	10,000	63,737
(1)处置或报废	16,589	28,048	9,100	10,000	63,737
4.外币报表折算差	16,231	94,799	301	3,822	115,153
5.企业合并增加	40,582	29,300	995	3,480	74,357
6.2019 年 12 月 31 日	1,667,208	8,690,076	60,679	276,110	10,694,073
三、减值准备					
1.2019 年 1 月 1 日	68,702	278,223	8	247	347,180
2.本年增加金额	147,704	137,266	725	-	285,695
(1)计提(注 3)	147,704	137,266	725	-	285,695
3.本年减少金额	20,307	753	-	-	21,060
(1)处置或报废	20,307	753	-	-	21,060
4.外币报表折算差	196	1,275	-	4	1,475
5.2019 年 12 月 31 日	196,295	416,011	733	251	613,290
四、账面价值					
1.2019 年 12 月 31 日	1,514,030	5,277,655	58,488	89,437	6,939,610
2.2019 年 1 月 1 日	1,685,992	5,449,855	49,539	78,480	7,263,866

注 1： 2019 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。

注 2： 请参见附注(三)、29.1，重要会计政策和会计估计变更。

注 3： 请参见附注(十一)、2，或有事项。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

15、在建工程

(1) 在建工程情况

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日(已重述)		
	账面余额	减值准备(注 1)	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程合计	814,126	(25,740)	788,386	493,181	(5,977)	487,204

(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	2019 年 1 月 1 日	本年增加金额	本年转入固定资产金额	外币报表折算	减值准备	2019 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	120,412	256,584	-	-	-	376,996	25	25	银行贷款
项目 B	505,643	1,220	11,844	-	-	-	13,064	3	3	自有资金
项目 C	172,055	58,177	15,559	(29,563)	-	(25,740)	18,433	43	43	自有资金
项目 D	80,924	42,476	1,876	-	721	-	45,073	56	56	自有资金
项目 E	32,000	16,593	15,319	-	-	-	31,912	100	100	银行贷款
项目 F	44,760	13,818	6,181	-	-	-	19,999	45	45	银行贷款
项目 G	138,000	-	8,256	-	-	-	8,256	6	6	自有资金
项目 H	34,374	31,358	1,085	(32,614)	171	-	-	94	100	自有资金
项目 I	75,622	2,457	43,910	(47,131)	764	-	-	62	62	自有资金

注 1: 详细信息请参见附注(十一)、2, 或有事项。

16、使用权资产

项目	土地、房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他设备	合计
一、账面原值:					
1.2019 年 1 月 1 日(注 1)	353,708	43,058	118,378	2,795	517,939
2.本年增加金额	103,893	3,526	74,371	518	182,308
(1)购置	103,893	3,526	74,371	518	182,308
3.本年减少金额	6,002	618	16,759	176	23,555
(1)处置或报废	6,002	618	16,759	176	23,555
4.外币报表折算差	5,384	748	2,412	50	8,594
5.2019 年 12 月 31 日	456,983	46,714	178,402	3,187	685,286
二、累计折旧					
1.2019 年 1 月 1 日(注 1)	3,198	961	-	-	4,159
2.本年增加金额	77,181	7,117	74,952	1,139	160,389
(1)计提	77,181	7,117	74,952	1,139	160,389
3.本年减少金额	4,012	351	12,446	155	16,964
(1)处置或报废	4,012	351	12,446	155	16,964
4.外币报表折算差	829	93	732	14	1,668
5.2019 年 12 月 31 日	77,196	7,820	63,238	998	149,252
三、账面价值					
1.2019 年 12 月 31 日	379,787	38,894	115,164	2,189	536,034
2.2019 年 1 月 1 日	350,510	42,097	118,378	2,795	513,780

注 1: 详见附注(三) 29.1 重要会计政策和会计估计变更。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

17、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	计算机软件	销售权 及商标权	客户关系	土地使用权 (注 1)	其他 (注 2)	合计
一、账面原值								
1.2019 年 1 月 1 日	9,721,455	4,121,559	648,478	460,640	192,177	346,967	307,692	15,798,968
2.本年增加金额	589,690	-	99,345	1,014	-	441	13,607	704,097
(1)购置	589,690	-	99,345	1,014	-	441	13,607	704,097
3.本年减少金额	172	-	2,034	297	-	3,134	-	5,637
(1)处置或报废	172	-	2,034	297	-	3,134	-	5,637
4.外币报表折算差	177,548	67,858	11,199	11,908	6,624	643	4,816	280,596
5.企业合并增加	280,625	-	4,248	270,469	200,392	-	-	755,734
6.2019 年 12 月 31 日	10,769,146	4,189,417	761,236	743,734	399,193	344,917	326,115	17,533,758
二、累计摊销								
1.2019 年 1 月 1 日	6,864,532	1,863,482	439,696	406,082	159,323	58,211	125,596	9,916,922
2.本年增加金额	784,036	379,821	63,442	28,559	33,956	7,820	37,077	1,334,711
(1)计提	784,036	379,821	63,442	28,559	33,956	7,820	37,077	1,334,711
3.本年减少金额	-	-	2,028	241	-	1,055	-	3,324
(1)处置或报废	-	-	2,028	241	-	1,055	-	3,324
4.外币报表折算差	122,221	35,068	7,670	7,013	3,179	295	2,171	177,617
5.企业合并增加	102,397	-	4,248	174	-	-	-	106,819
6.2019 年 12 月 31 日	7,873,186	2,278,371	513,028	441,587	196,458	65,271	164,844	11,532,745
三、减值准备								
1.2019 年 1 月 1 日	84,026	51,337	-	-	-	-	4,721	140,084
2.本年增加金额	22,407	-	-	-	-	-	445	22,852
(1)计提	22,407	-	-	-	-	-	445	22,852
3.本年减少金额	-	-	-	-	-	-	-	-
(1)处置或报废	-	-	-	-	-	-	-	-
4.外币报表折算差	1,642	845	-	-	-	-	(195)	2,292
5.2019 年 12 月 31 日	108,075	52,182	-	-	-	-	4,971	165,228
四、账面价值								
1.2019 年 12 月 31 日	2,787,885	1,858,864	248,208	302,147	202,735	279,646	156,300	5,835,785
2.2019 年 1 月 1 日	2,772,897	2,206,740	208,782	54,558	32,854	288,756	177,375	5,741,962

注 1： 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 2： 主要包含了禁止竞争协议。

18、商誉

(1)商誉变动情况

人民币千元

项目	2019 年 1 月 1 日	本年变动	汇率影响	2019 年 12 月 31 日
账面原值	4,085,945	355,715	69,533	4,511,193
减值准备	-	-	-	-
合计	4,085,945	355,715	69,533	4,511,193

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**18、商誉 - 续****(2)商誉减值准备**

本集团识别出两个资产组，即作物保护产品组和精细化工产品组(原名为“其他”)。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作物保护产品组和精细化工产品组的可收回金额，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和折现现金流量模型，进行商誉减值测试。

在 2019 年 12 月 31 日，由于包含商誉的各资产组的公允价值均大于其账面价值。

本报告期期内，商誉不存在减值迹象。

19、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	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日(已重述)	
	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	611,496	136,594	576,498	82,516
存货	1,552,766	413,713	1,651,046	442,237
应付职工薪酬	973,434	135,422	660,472	101,026
其他	1,606,933	387,109	1,236,811	340,984
合计	4,744,629	1,072,838	4,124,827	966,763

(2)未经抵销的递延所得税负债

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日(重述)	
	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	3,551,402	569,446	3,886,541	617,430
合计	3,551,402	569,446	3,886,541	617,430

(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	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日(已重述)	
	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	246,142	826,696	225,026	741,737
递延所得税负债	246,142	323,304	225,026	392,404

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**19、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续****(4)未确认递延所得税资产明细**

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
其他可抵扣暂时性差异	515,589	82,886
可抵扣亏损	142,042	162,186
合计	657,631	245,072

(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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
2020	16,171	15,909
2021	13,031	13,537
2022	1,402	1,380
2023	27,767	27,739
2023 年之后	83,671	103,621
合计	142,042	162,186

(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。

20、其他非流动资产

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
资产证券化保证金	38,648	62,395
预付设备款	58,689	55,282
诉讼保证金	56,347	51,906
看涨期权	9,216	11,880
应收贷款	-	48
其他	83,283	35,819
小计	246,183	217,330
减：一年内到期的非流动资产	-	(48)
合计	246,183	217,282

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**21、短期借款**

短期借款分类

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
保证借款(注)	414,000	570,000
信用借款	1,595,882	552,774
合计	2,009,882	1,122,774

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)。

22、衍生金融负债

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
外汇及其他衍生金融工具 - 不适用套期会计	603,009	1,430,497
外汇及其他衍生金融工具 - 适用套期会计	88,466	21,173
合计	691,475	1,451,670

23、应付票据

人民币千元

种类	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
商业承兑汇票	224,878	235,833
银行承兑汇票	96,796	209,700
合计	321,674	445,533

2019 年 12 月 31 日，本集团无已到期未支付的应付票据。

24、应付账款

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
1 年以内	4,172,996	4,587,719
1 至 2 年	10,458	12,545
2 至 3 年	2,881	16,749
3 年以上	19,566	10,923
合计	4,205,901	4,627,936

2019 年 12 月 31 日，本集团无重大的账龄超过一年的应付账款。

25、合同负债

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
销售折扣款项	522,614	525,982
预收款项	141,614	322,420
合计	664,228	848,402

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

26、应付职工薪酬

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
短期职工薪酬	656,272	608,839
离职后福利(注 1)	224,035	18,050
其他短期福利	304,366	277,191
小计	1,184,673	904,080
一年内到期的长期应付职工薪酬	27,040	40,095
合计	1,211,713	944,175

注 1: 详细信息请参见附注(十一)、2, 或有事项。

27、应交税费

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
企业所得税	157,548	407,457
增值税	180,818	186,939
其他	30,672	22,384
合计	369,038	616,780

28、其他应付款

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
应付股利(附注(五)、41)	750	750
其他应付款	1,048,844	1,196,829
合计	1,049,594	1,197,579

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**28、其他应付款- 续****(1) 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
应付日常经营费用	613,183	640,507
转移应收账款且继续涉入形成的负债	26,370	35,572
无形资产应付款项	130,329	131,396
应付金融机构	1,137	44,336
其他	277,825	345,018
合计	1,048,844	1,196,829

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团无重大的账龄超过一年的其他应付款。

29、一年内到期的非流动负债

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
一年内到期的长期借款	420,086	301,629
一年内到期的租赁负债	148,287	不适用
一年内到期的应付债券	497,870	-
一年内到期的长期应付款	-	185
合计	1,066,243	301,814

30、其他流动负债

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
授予子公司少数股东的看跌期权	148,886	404,463
产品质量保证	191,065	149,686
索赔	14,901	23,644
其他	391	391
合计	355,243	578,184

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**31、长期借款**

长期借款分类

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	借款利率	2018 年 12 月 31 日 (已重述)	借款利率
抵押借款(注 1)	2,860	2.4%-2.7%	741	5.5%
保证借款(注 2)	-	-	72,000	4.5%
信用借款	1,344,385	1.5%-6.2%	464,707	5.1%-6.1%
小计	1,347,245		537,448	
减：一年内到期的长期借款	(420,086)		(301,629)	
合计	927,159		235,819	

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，2019 年 12 月 31 日资产账面价值为人民币 900 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 5,926 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)。

32、应付债券

(1)应付债券

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
公司债券系列 B	8,463,812	7,649,098
减：一年内到期的应付债券	(497,870)	-
合计	7,965,942	7,649,098

(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

	2019 年 12 月 31 日
资产负债表日后第 1 年	497,870
资产负债表日后第 2 年	497,870
资产负债表日后第 3 年	497,870
资产负债表日后第 4 年	497,870
以后年度	6,472,332
合计	8,463,812

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**32、应付债券 - 续**

(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	2019 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	2019 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	3,471,674	-	242	304,289	63,084	-	3,839,289
公司债券系列 B	843,846	513,527	2012-01-16	2020 年 11 月- 2036 年 11 月	842,579	1,018,314	-	10,491	89,825	18,616	-	1,137,246
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	1,277,399	-	4,638	112,108	23,238	-	1,417,383
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	1,210,195	-	(2,913)	106,229	21,950	-	1,335,461
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	671,516	-	(8,103)	58,911	12,109	-	734,433
合计						7,649,098	-	4,355	671,362	138,997	-	8,463,812

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。

33、租赁负债

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	利率
租赁负债	554,645	1.9% - 6.1%
减：一年内到期的租赁负债	(148,287)	
长期租赁负债净值	406,358	

详见附注(三) 29.1 重要会计政策和会计估计变更。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

34、长期应付职工薪酬

长期应付职工薪酬

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
离职后福利-设定受益计划负债	651,803	533,574
减：计划资产公允价值	(104,448)	(87,492)
离职后福利-设定受益计划净负债	547,355	446,082
提前退休义务-设定受益计划负债	70,128	104,781
设定收益计划净负债	617,483	550,863
股份支付(附注(十三))	94,104	61,961
其他长期福利	54,307	47,917
合计	765,894	660,741
其中列于：		
应付职工薪酬	27,040	40,095
长期应付职工薪酬	738,854	620,646

(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、2019 年 1 月 1 日	638,355	703,679	87,492	97,614	550,863	606,065
二、计入当年损益的设定受益成本						
1、当年服务成本	24,910	30,808	-	46	24,910	30,762
2、过去服务成本	-	4,840	-	-	-	4,840
3、利息净额	22,608	20,770	3,614	3,286	18,994	17,484
4、汇兑损益	38,499	(39,965)	7,110	(7,161)	31,389	(32,804)
5、提前退休相关精算利得/损失	(4,125)	(3,490)	-	-	(4,125)	(3,490)
三、计入其他综合收益的设定受益成本						
1、精算损失/利得	65,239	(34,820)	7,945	(4,827)	57,294	(29,993)
2、外币报表折算差	9,348	27,767	1,493	4,068	7,855	23,699
四、其他变动						
1、已支付的福利	(72,903)	(71,234)	(9,372)	(11,307)	(63,531)	(59,927)
2、上缴至资产计划	-	-	6,166	5,773	(6,166)	(5,773)
五、2019 年 12 月 31 日	721,931	638,355	104,448	87,492	617,483	550,863

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**34、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

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
折现率(注 1)	0.4%-3.3%	1.4%-3.5%

注 1：折现率根据不同地理区域和福利类型确定。

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

	2019 年 12 月 31 日	
	上升 1%	下降 1%
折现率	(54,016)	66,696

35、预计负债

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)	形成原因
未决诉讼	90,051	92,542	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。
土地恢复费	84,211	36,515	
其他	2,560	3,294	
合计	176,822	132,351	

36、其他非流动负债

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
少数股东看跌期权	207,472	-
外汇及其他衍生金融工具	25,582	14
长期合同负债	-	28,146
关联方资金拆借(附注(十)、5(5))	171,770	171,770
合计	404,824	199,930

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

37、股本

人民币千元

项目	2019 年 1 月 1 日	本年变动			2019 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

38、资本公积

人民币千元

项目	2019 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少(注 1)	2019 年 12 月 31 日
股本溢价	12,965,177	-	(415,000)	12,550,177
其他资本公积	359,314	-	(6,323)	352,991
合计	13,324,491	-	(421,323)	12,903,168

注 1: 由于同一控制下企业合并对价, 请参加附注(六)、合并范围的变更。

39、其他综合收益

人民币千元

项目	2019 年 1 月 1 日	本年发生额					2019 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	减: 以前年度计入其他综合收益本年转入留存损益	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	66,516	(47,264)	-	917	(48,181)	4,511	13,824
其中: 重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	15,895	(57,294)	-	(6,523)	(50,771)	-	(34,876)
其他权益工具投资公允价值变动	50,621	10,030	-	7,440	2,590	4,511	48,700
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	1,024,311	313,639	177,752	(18,659)	154,546	-	1,178,857
其中: 现金流量套期损益的有效部分	93,385	20,176	177,752	(18,659)	(138,917)	-	(45,532)
外币财务报表折算差额	930,926	293,463	-	-	293,463	-	1,224,389
其他综合收益合计	1,090,827	266,375	177,752	(17,742)	106,365	4,511	1,192,681

40、盈余公积

人民币千元

项目	2019 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日
法定盈余公积	236,348	-	-	236,348
任意盈余公积	3,814	-	-	3,814
合计	240,162	-	-	240,162

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

41、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	5,513,466	3,286,711
加：会计政策变更	-	39,481
同一控制下企业合并(注 1)	115,826	55,045
调整后年初未分配利润	5,629,292	3,381,237
加：本年归属于母公司所有者的净利润	277,041	2,447,876
其他综合收益转入	4,511	-
其他	-	15,366
减：提取法定盈余公积	-	32,339
对持有看跌期权子公司的少数股东的分配	43,043	28,715
对股东的分配(注 2)	293,628	154,133
年末未分配利润	5,574,173	5,629,292

注 1： 本报告期内，公司完成对中国农化全资子公司江苏安邦电化有限公司(以下简称“安邦电化”)的收购。安邦电化成为公司的全资子公司。上述收购为同一控制下企业合并。详见附注(六)、合并范围的变更。

注 2： 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，本公司以 2019 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 0.97 元(含税)，共计分配利润人民币 237,316 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 2019 年 5 月 30 日召开的本公司 2019 年第二次临时股东大会批准，在 2019 年第三季度支付完毕。

2020 年 4 月 27 日，经本公司第八届董事会第二十五次会议审议通过，拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.12 元(含税)，共计分配利润人民币 29,359 千元，送红股 0 股(含税)，不以公积金转增股本。

2019 年 5 月 31 日，安邦电化根据收购协议以及前唯一股东中国农化之批准，向中国农化分配现金股利，共计人民币 56,312 千元，送红股 0 股(含税)，不以公积金转增股本。

42、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(已重述)	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	27,486,019	18,609,841	26,792,123	18,005,437
其他业务	77,220	69,671	75,185	37,674
合计	27,563,239	18,679,512	26,867,308	18,043,111

43、税金及附加

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额(已重述)
根据收入计算的境外税金	21,166	49,101
其他	63,237	61,411
合计	84,403	110,512

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

44、销售费用

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额(已重述)
职工薪酬	1,557,483	1,480,430
折旧与摊销	1,405,411	1,200,375
佣金和运输费	708,217	767,571
广告费	331,763	326,707
差旅费	153,501	144,154
仓库保管费	147,524	132,629
登记注册费	121,406	108,600
专业服务费	87,048	76,084
保险费	83,307	75,095
其他	277,596	390,291
合计	4,873,256	4,701,936

45、管理费用

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额(已重述)
职工薪酬	752,816	467,864
停工损失(注)	342,044	74,141
专业服务费	131,593	137,532
折旧与摊销	96,137	68,452
IT 技术费	87,635	69,632
办公租赁修理费	54,903	76,526
其他	97,189	103,986
合计	1,562,317	998,133

注：请参见附注(十一)、承诺及或有事项中关于环境保护的相关内容。

46、研发费用

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额(已重述)
职工薪酬	185,356	168,405
实验费	60,787	53,663
专业服务费	67,779	54,435
折旧与摊销	37,727	28,953
材料费	27,244	77,755
办公租赁修理费	8,108	7,708
其他	49,324	51,334
合计	436,325	442,253

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

47、财务费用

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额(已重述)
贷款及应付债券的利息支出	707,098	619,134
应付债券相关 CPI 变动净损失(收益)	23,418	85,533
资产证券化应收账款终止确认的损失	91,006	79,060
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	38,681	17,484
看跌期权的重估净损失(收益)	(7,605)	49,654
存款及应收款项的利息收入	(81,190)	(81,580)
净汇兑损失(收益)	859,403	(203,422)
其他	35,074	4,529
合计	1,665,885	570,392

48、投资收益

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额(已重述)
处置衍生品投资产生的投资收益	(253,799)	619,447
权益法核算的长期股权投资收益	19,861	7,001
其他	2,733	1,809
合计	(231,205)	628,257

49、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(已重述)
衍生金融资产/负债	828,527	(974,413)
其他	(3,015)	(4,921)
合计	825,512	(979,334)

50、信用减值损失

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额(已重述)
应收票据及应收账款坏账损失	(39,323)	(51,154)
其他应收款坏账损失	(82)	(8,255)
合计	(39,405)	(59,409)

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

51、资产减值损失

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额(已重述)
存货跌价损失	(76,375)	(80,698)
固定资产减值损失	(285,695)	(134,091)
在建工程减值损失	(19,763)	-
无形资产减值损失	(22,852)	(17,777)
其他	(9,131)	(4,718)
合计	(413,816)	(237,284)

52、资产处置收益

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额(已重述)	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置收益(损失)	127,443	(67,059)	127,443
无形资产处置收益	(370)	2,033,214	(370)
合计	127,073	1,966,155	127,073

53、营业外支出

人民币千元

项目	本年发生额	上年发生额(已重述)	计入本年非经常性损益的金额
捐赠支出	13,364	12,474	13,364
其他	90,490	24,486	79,093
合计	103,854	36,960	92,457

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**54、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(已重述)
当期所得税费用	363,279	530,037
递延所得税费用	(138,294)	235,645
以前年度多提或者少提所得税	(50,454)	85,579
合计	174,531	851,261

(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(已重述)
利润总额	451,572	3,299,137
按 25% 的税率计算的所得税费用	112,893	824,784
税收优惠的影响	(6,928)	(83,538)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	(6,795)	10,747
汇兑损益的影响	37,323	107,435
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	(6,720)	(58,723)
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	116,370	31,034
调整以前期间所得税的影响	(50,454)	85,579
子公司适用不同税率的影响	16,820	(72,198)
权益法核算下长期股权投资的投资收益的影响	(6,023)	(2,911)
税率变动的递延所得税影响	(33,631)	(5,662)
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	1,676	14,714
所得税费用	174,531	851,261

55、其他综合收益

具体参见附注(五)、39。

56、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(已重述)
金融衍生品交易	260,557	471,597
金融机构保证金	74,615	140,559
利息收入	61,207	62,632
政府补助	5,899	3,665
其他	262,559	58,381
合计	664,837	736,834

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

56、现金流量表项目- 续

(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(已重述)
运输及相关费用	753,643	759,084
广告费及销售服务费	295,944	300,452
专业服务费	264,241	267,799
登记注册费	186,694	144,840
差旅费	180,303	157,704
IT 及通讯费	179,730	163,834
金融机构保证金	118,269	162,681
保险费	99,543	78,846
金融衍生品交易	54,030	128,503
其他	667,743	657,943
合计	2,800,140	2,821,686

(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(已重述)
收到与投资相关的补助	5,208	-
其他	-	410
合计	5,208	410

(4)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(已重述)
债券对冲交易	140,025	-
票据保证金	39,886	-
合计	179,911	-

(5)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(已重述)
同一控制下企业合并	415,000	-
债券对冲交易	325,474	-
偿还租赁负债	146,610	-
看涨期权行权	35,625	-
票据保证金	14,003	48,340
其他	-	9,663
合计	936,712	58,003

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

57、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	本年发生额	上年发生额(已重述)
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	277,041	2,447,876
加: 资产减值准备	413,816	237,284
信用减值损失	39,405	59,409
固定资产及投资性房地产折旧	841,041	816,364
使用权资产折旧	160,389	-
无形资产摊销	1,334,711	1,235,178
处置及报废固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(127,073)	(1,966,155)
公允价值变动收益	(825,512)	979,334
财务费用	1,325,875	47,879
投资(收益)损失	(51,370)	(628,257)
递延所得税资产减少(增加)	(130,959)	109,945
递延所得税负债增加(减少)	(7,335)	125,700
存货的(增加)减少	(236,687)	(1,579,698)
经营性应收项目的减少(增加)	(1,080,276)	(557,665)
经营性应付项目的增加(减少)	(1,119,479)	971,494
其他	29,900	465
经营活动产生的现金流量净额	843,487	2,299,153
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	4,319,907	6,346,196
减: 现金的年初余额	6,346,196	7,979,502
现金及现金等价物净增加额	(2,026,289)	(1,633,306)

(2) 取得子公司及其他营业单位

人民币千元

	本年发生额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,126,557
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	4,610
取得子公司支付的现金净额	1,121,947

(3) 现金和现金等价物的构成

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
现金		
其中: 库存现金	6,265	1,380
可随时用于支付的银行存款	4,313,642	6,344,816
年末现金及现金等价物余额	4,319,907	6,346,196

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

58、所有权或使用权受到限制的资产

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	受限原因
货币资金	28,681	银行承兑汇票票据保证金
固定资产	900	借款抵押
其他非流动资产	107,613	资产证券化保证金及诉讼保证金
合计	137,194	

59、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

人民币千元

项目	2019 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	55,223	6.9762	385,246
欧元	29,929	7.8288	234,310
以色列新谢克尔	96,267	2.0186	194,322
波兰兹罗提	55,458	1.8370	101,873
加拿大加元	10,897	5.3564	58,370
巴西雷亚尔	35,454	1.7308	61,363
南非兰特	59,508	0.4960	29,516
其他			228,415
合计			1,293,415
应收账款			
其中：巴西雷亚尔	698,855	1.7308	1,209,554
欧元	77,196	7.8288	604,348
美元	44,169	6.9762	308,132
罗马尼亚列伊	129,196	1.6373	211,532
俄罗斯卢布	1,453,298	0.1127	163,773
加拿大加元	25,846	5.3564	138,443
土耳其里拉	130,061	1.1744	152,744
南非兰特	269,016	0.4960	133,434
其他			355,117
合计			3,277,077

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

59、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目- 续

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日		
	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
其他应收款			
其中：欧元	68,331	7.8288	534,949
英镑	9,111	9.2046	83,861
以色列新谢克尔	39,844	2.0186	80,429
巴西雷亚尔	19,682	1.7308	34,065
其他			110,231
合计			843,535
其他流动资产			
其中：以色列新谢克尔	66,034	2.0186	133,294
巴西雷亚尔	59,247	1.7308	102,543
欧元	9,123	7.8288	71,422
乌克兰赫里纳	118,242	0.2945	34,825
其他			39,715
合计			381,799
长期应收款			
其中：巴西雷亚尔	98,740	1.7308	170,896
合计			170,896
其他非流动资产			
其中：巴西雷亚尔	56,216	1.7308	97,297
其他			4,089
合计			101,386
短期借款			
其中：乌克兰赫里纳	256,000	0.2945	75,399
土耳其里拉	52,220	1.1744	61,328
欧元	3,386	7.8288	26,510
其他			17,252
合计			180,489

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

59、外币货币性项目 - 续

(1) 外币货币性项目 - 续

项目	2019 年 12 月 31 日		
	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
应付账款			
其中：以色列新谢克尔	387,124	2.0186	781,439
欧元	61,947	7.8288	484,964
巴西雷亚尔	126,350	1.7308	218,683
哥伦比亚比索	33,508,757	0.0021	71,332
其他			148,961
合计			1,705,379
其他应付款			
其中：以色列新谢克尔	68,201	2.0186	137,669
欧元	12,654	7.8288	99,062
巴西雷亚尔	48,542	1.7308	84,014
乌克兰赫里纳	198,325	0.2945	58,412
以色列新谢克尔 CPI	18,462	2.0186	37,267
其他			59,979
合计			476,403
合同负债			
其中：欧元	19,512	7.8288	152,758
巴西雷亚尔	60,742	1.7308	105,131
土耳其里拉	18,771	1.1744	22,045
英镑	1,849	9.2046	17,015
其他			28,155
合计			325,104
一年内到期的非流动负债			
其中：欧元	25,444	7.8288	199,198
以色列新谢克尔 CPI	264,225	2.0186	533,358
美元	525	6.9762	3,663
巴西雷亚尔	822	1.7308	1,423
其他			30,982
合计			768,624
其他流动负债			
其中：欧元	3,901	7.8288	30,542
乌克兰赫里纳	76,199	0.2945	22,442
其他			5,840
合计			58,824

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

59、外币货币性项目 - 续

(1) 外币货币性项目 - 续

项目	2019 年 12 月 31 日		
	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
长期借款			
其中：欧元	66,151	7.8288	517,878
合计			517,878
应付债券			
其中：以色列新谢克尔 CPI	3,946,316	2.0186	7,965,941
合计			7,965,941
预计负债和长期应付款			
其中：巴西雷亚尔	40,674	1.7308	70,397
其他			2,972
合计			73,369
其他非流动负债			
其中：欧元	8,138	7.8288	63,714
以色列新谢克尔 CPI	23,860	2.0186	48,164
美元	5,105	6.9762	35,614
英镑	1,150	9.2046	10,590
南非兰特	16,837	0.4960	8,351
其他			39,157
合计			205,590

(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、销售、注册	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、销售、注册	美元
ADAMA Makhteshim Ltd.	以色列	化工农药产品的生产、销售、注册	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

上述子公司的记账本位币是可以体现主要经济环境的常用货币。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(六) 合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并****(1) 本年发生的非同一控制下企业合并**

人民币千元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
Bonide Products INC.	2019 年 1 月 7 日	833,383	100%	股权收购	2019 年 1 月 7 日	取得控制权	455,477	27,369
Agro Klinge S.A.	2019 年 10 月 29 日	174,911	100%	股权收购	2019 年 10 月 29 日	取得控制权	38,368	3,777
Financiere de Pontarlier S.A. (SFP)	2019 年 11 月 19 日	118,263	100%	股权收购	2019 年 11 月 19 日	取得控制权	-	-

(2) 合并成本及商誉

人民币千元

合并成本	Agro Klinge S.A.	Financiere de Pontarlier S.A. (SFP)	Bonide Products INC.
现金	174,911	118,263	833,383
合并成本合计	174,911	118,263	833,383
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	89,428	56,772	638,786
外币报表折算差	(806)	1,112	(14,449)
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	86,289	60,379	209,046

2019 年 1 月，Solutions 的子公司收购了 Bonide Products INC.(以下简称“Bonide”)，一家设立于美国的为家庭及园林市场提供害虫防治解决方案的公司。本次收购有利于本集团直接为消费者提供害虫防治的先进技术和差异化产品组合。

本次收购的交易对价约为人民币 8.33 亿元，本集团于 2019 年 1 月 7 日(以下简称“购买日”)取得对 Bonide 的控制权，将 Bonide 纳入合并财务报表范围内。基于本集团管理层和 Bonide 管理层在临近合并日时掌握的信息，以及就收购事项进行的外部咨询，在合并日，Bonide 的可辨认资产、无形资产和可辨认负债按公允价值计量并入合并财务报表。

财务报表中以暂时价值(根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》的定义)为基础对并购进行初始会计计量。至财务报表批准报出日，本集团尚未完成对 Agro Klinge S.A. 和 Financiere de Pontarlier S.A. (SFP) 企业合并的初始重要计量，未完成对并购取得的各项资产的公允价值和商誉的估计。因此，部分公允价值仍然为暂时价值，对财务报表数据产生影响的变化也将影响公允价值的计量。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(六) 合并范围的变更 - 续**1、非同一控制下企业合并 - 续****(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

人民币千元

	Bonide Products INC.	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产:		
货币资金	3,061	3,061
应收票据及应收账款	104,362	104,362
预付款项	11,750	11,750
存货	111,959	109,777
固定资产	56,690	56,690
无形资产	468,839	1,510
负债:		
应付票据及应付账款	24,062	24,062
其他应付款	82,434	82,434
递延所得税负债	11,379	-
净资产	638,786	180,654
减: 少数股东权益	-	-
取得的净资产	638,786	180,654

人民币千元

	Agro Klinge S.A	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产:		
货币资金	1,549	1,549
应收票据及应收账款	59,738	59,738
存货	37,769	37,769
无形资产	95,837	9,555
其他资产	12,192	12,192
负债:		
短期贷款	17,944	17,944
应付票据及应付账款	89,833	89,833
其他负债	9,880	9,880
净资产	89,428	3,146
减: 少数股东权益	-	-
取得的净资产	89,428	3,146

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(六) 合并范围的变更 - 续**1、非同一控制下企业合并 - 续****(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

人民币千元

	Financiere de Pontarlier S.A. (SFP)	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产:		
应收票据及应收账款	29,021	29,021
存货	21,494	21,494
无形资产	96,313	35,934
其他资产	7,297	7,297
负债:		
短期借款	27,214	27,214
应付票据及应付账款	59,137	59,137
其他非流动负债	11,002	11,002
净资产	56,772	(3,607)
减: 少数股东权益	-	-
取得的净资产	56,772	(3,607)

2、同一控制下企业合并**(1) 本年发生的同一控制下企业合并**

人民币千元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
江苏安邦电化有限公司	100%	参与合并双方在合并前后均受中国化工农化总公司控制且该控制并非暂时性的。	2019 年 3 月 29 日	取得控制权	393,990	38,027	1,507,474	46,811

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(六) 合并范围的变更 - 续**2、同一控制下企业合并 - 续****(2) 合并成本**

人民币千元

合并成本	江苏安邦电化有限公司
现金	415,000

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

人民币千元

	江苏安邦电化有限公司	
	合并日	年初
资产：		
货币资金	131,663	167,101
应收票据	42,437	53,299
应收账款	146,770	101,522
预付款项	45,596	55,218
其他应收款	15,660	27,606
存货	193,483	191,811
其他流动资产	-	31
固定资产	603,205	628,268
在建工程	61,693	59,397
无形资产	64,115	64,574
递延所得税资产	8,556	8,040
其他非流动资产	20,315	15,219
负债：		
短期借款	500,000	550,000
应付账款	102,429	99,487
应付职工薪酬	12,855	18,829
应交税费	12,997	14,150
其他应付款	171,318	131,818
合同负债	21,321	26,730
长期付职工薪酬	40,266	40,284
预计负债	21,858	21,858
净资产	450,449	468,930
减：少数股东权益	-	-
取得的净资产	450,449	468,930

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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、销售、注册	-	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、销售、注册	-	100	重组
ADAMA Makhteshim Ltd.	以色列	化工农药产品的生产、销售、注册	-	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	-	100	收购
江苏安邦电化有限公司	中国	化工农药产品的生产、分销	100	-	收购

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	92,695	68,584
联营企业		
不重要的联营企业	40,403	39,766
合计	133,098	108,350

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	92,695	68,584
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	19,877	7,001
--其他综合收益	(697)	-
--综合收益总额	19,180	7,001
联营企业：		
投资账面价值合计	40,403	39,766
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	(16)	-
--其他综合收益	653	-
--综合收益总额	637	-

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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)、5(4)。此外，本集团于 2019 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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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)	506,284
逾期 90 天以上	605,941
合计	1,112,225

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当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，本集团采用组合计提方式确认其损失准备，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 7,686,751 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 715,856 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 14,832 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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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来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	2,036,745	-	-	-	2,036,745	2,009,882
应付票据	321,674	-	-	-	321,674	321,674
应付账款	4,205,901	-	-	-	4,205,901	4,205,901
其他应付款	1,049,594	-	-	-	1,049,594	1,049,594
其他流动负债	148,886	-	-	-	148,886	148,886
应付债券	866,339	915,040	1,752,568	8,872,715	12,406,662	8,463,812
长期借款	448,887	327,926	574,925	77,204	1,428,942	1,347,245
长期应付款	2,025	3,979	4,050	28,605	38,659	29,021
租赁负债	166,478	130,109	149,022	243,621	689,230	554,645
其他非流动负债	2,061	30,690	267,821	87,946	388,518	379,242
衍生金融负债						
外汇衍生金融工具	667,491	25,582	-	-	693,073	693,073
CPI 远期外汇合约	23,984	-	-	-	23,984	23,984
合计	9,940,065	1,433,326	2,748,386	9,310,091	23,431,868	19,226,959

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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、美元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、乌克兰格里夫纳以及人民币。

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	2019 年 12 月 31 日	
	总资产	总负债
美元	1,244,617	716,185
欧元	1,498,223	1,590,204
巴西里亚尔	1,687,912	410,758
新谢克尔(CPI 相关)	-	8,584,738
新谢克尔(非 CPI 相关)	418,628	921,089
其他	3,082,603	737,736
合计	7,931,983	12,960,710

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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：**

2019 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	2020/06/08	336,670	2,348,675	(236,437)
	美元	波兰兹罗提	2020/04/25	23,960	167,147	(516)
	美元	巴西雷亚尔	2020/03/25	200,564	1,399,172	(21,836)
	美元	英镑	2020/06/12	35,530	247,864	(9,941)
	美元	南非兰特	2020/01/30	22,385	156,161	(9,990)
	以色列新谢克尔	美元	2020/02/06	1,367,668	9,541,128	138,240
	美元	其他		372,373	2,597,746	(33,862)
CPI 远期合约	CPI	以色列新谢克尔	2020/04/02	679,977	4,743,655	(34,009)

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。

	2019 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	51,930	33,358	(7,239)	11,333
英镑	(7,672)	2,522	7,672	(2,522)
欧元	(138,949)	(6,908)	142,929	10,888
巴西雷亚尔	5,262	22,230	(5,262)	(22,230)
波兰兹罗提	(9,949)	(2,494)	9,949	2,494
南非兰特	(387)	647	387	(647)
人民币	(21,880)	(21,880)	21,880	21,880
以色列新谢克尔 CPI	271,296	271,296	(271,296)	(271,296)

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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和欧元债务，且该债务会受到可变的伦敦银行同业拆借利率变动的的影响，因此本集团会受到该利率变动的的影响。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	年末余额
与 CPI 不相关	
金融资产	
货币资金	883,607
其他非流动资产	1,151
金融负债	
长期借款	149,313
长期应付款	21,417
其他非流动负债	171,770
合计	542,258
与 CPI 相关	
应付债券	8,463,812
合计	8,463,812

浮动利率金融工具：

人民币千元

项目	年末余额
金融资产	
银行存款	508,224
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,510
其他非流动资产	11,350
金融负债	
短期借款	2,009,882
长期借款(注)	1,197,932
合计	(2,658,730)

注：包含一年内到期的长期借款。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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):

2019 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
1,401	(1,409)	1,401	(1,409)

(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,于下表中详细列示其账面价值和公允价值。

人民币千元

	2019 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)	21,522	20,877
金融负债:		
长期借款及其他(注 b)	2,103,986	2,129,912
应付债券(注 c)	8,463,812	11,393,618

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)。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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	2019 年 12 月 31 日(%)
巴西雷亚尔	4.30 – 5.26
美元	1.97 – 2.05
欧元	(0.38) – 0.38

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)	(50,333)
远期外汇合约和外汇期权等(第二层次)	(158,018)
债务工具投资(第一层次)	15,788
其他权益工具投资(第二层次)	155,062
其他非流动资产(第二层次)	38,648
应收账款融资(第二层次)	78,948
与企业合并相关的看涨期权(第二层次)	9,216
其他(第二层次)	13,722

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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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)、12。

本期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
Alfa Agricultural Supplies S.	合营企业
Innovaroma SA	合营企业
Agribul Ltd.	合营企业

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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
中国农化国际有限公司(SPV 公司)(本部)	同受中国化工控制
中国化工资产管理有限公司	同受中国化工控制
中国化工信息中心有限公司	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 Romania SRL	同受中国化工控制
Syngenta France SAS	同受中国化工控制
Syngenta Australia Pty Ltd	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	同受中国化工控制
Syngenta Kazakhstan Limited Liability Partnership	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
中国蓝星(集团)股份有限公司(本部)	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
杭州(火炬)西斗门膜工业有限公司	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
江苏连海检测有限公司	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
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
江苏淮河化工有限公司	同受中国化工控制
中蓝国际化工有限公司	同受中国化工控制

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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

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(已重述)
采购商品和接受劳务	同受中国化工控制	1,449,486	1,570,819
采购商品和接受劳务	合营企业	3,938	7,950
采购固定资产和其他资产	同受中国化工控制	201,462	2,189,652

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(已重述)
出售商品和提供劳务	同受中国化工控制	752,984	572,242
出售商品和提供劳务	合营企业	153,310	157,803

(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(已重述)
房屋及构筑物	同受中国化工控制	-	19

(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
本集团之母公司	50,000	18/10/2017	18/10/2021	是
	300,000	20/11/2017	20/11/2022	否
	100,000	13/06/2018	12/06/2022	是
	20,000	28/06/2019	18/06/2020	否
	20,000	01/03/2019	20/02/2020	否
	30,000	01/08/2019	30/07/2020	否
	50,000	01/06/2019	29/05/2020	否
	50,000	26/06/2019	27/06/2020	否
	64,000	19/02/2019	18/02/2020	否
	80,000	02/02/2019	30/01/2020	否
本集团之最终控制方	160,000	27/05/2014	09/06/2021	是

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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(已重述)
关键管理人员报酬	48,952	46,734
董事酬金	600	600

(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	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日(已重述)	
		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	153,197	-	39,420	-
应收账款	合营企业	24,026	-	30,562	-
其他应收款	同受中国化工控制	25,346	-	42,969	-
预付款项	同受中国化工控制	69,610	-	37,945	-
其他资产	合营企业	314	-	7,543	-

应付项目:

人民币千元

项目名称	关联方	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
应付账款	同受中国化工控制	239,360	352,492
应付账款	合营企业	258	397
其他应付款	同受中国化工控制	23,195	21,636
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, 2019 年的利息费用为人民币 2,090 千元(2018 年: 人民币 2,090 千元)。

(6) 购买子公司

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(已重述)
本公司之母公司	购买子公司	415,000	-

(7) 其他关联交易

2019 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 396,355 千元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 407,593 千元)。2019 年, 本集团收到存款利息收入金额为人民币 4,628 千元(2018 年: 人民币 2,107 千元)。

2019 年 12 月 31 日, 本集团从中国化工财务有限公司借款人民币 100,000 千元(2018 年 12 月 31 日: 人民币 0 千元), 借款利息为人民币 1,610 千元(2018 年: 人民币 2,411 千元)。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	588,243	667,785
合计	588,243	667,785

(2)其他重要承诺事项

本公司第七届董事会第二十二次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。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。

2019 年 1 月底，由于废水中污染物含量高于排放标准，公司暂停了荆州基地老厂区的运营，该厂区正处于搬迁至更为先进厂区的过程之中。随后，公司受到行政处罚，当地政府要求公司整改之后才能恢复运营。公司就排污情况进行整改，并于 2019 年 4 月初恢复老厂区的运营。恢复运营后，公司逐步提高产量。在产量逐步提高的同时，相关监管机构继续对老厂区进行监督，公司保持通力配合。

(2)其他

目前湖北荆州生产基地老厂区和江苏淮安安邦电化生产基地老厂区（以下简称“生产基地”）的搬迁计划正在进行中。基于未来现金流量现值，生产基地估计了相关的固定资产和在建工程的可收回金额，其中部分资产的可回收金额低于其账面价值。本集团在 2019 年第四季度计提了固定资产减值人民币 3.05 亿元。

搬迁过程中，生产基地员工人数将会减少。生产基地于 2019 年第四季度开始执行减员计划，2020 年将继续执行。本集团在 2019 年第四季度计提了辞退福利人民币 2.43 亿元。

(3)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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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

本公司于 2017 年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% 的股权,并与中国农化就 Solutions 2017 年-2019 年(以下简称“补偿期间”)的扣除非经常性损益后的总利润(以下简称“承诺净利润”)签订了业绩补偿协议。如果未能兑现承诺净利润,中国农化将根据预定方案,通过股票或者现金对公司进行补偿。

截至 2019 年 12 月 31 日止,2017 年-2019 期间,Solutions 实际累计利润低于承诺净利润,故中国农化需要返还本集团人民币普通股(A 股) 102,432,280 股(每股价值人民币 1 元),并无条件偿还此部分股权在补偿期间股利。本集团收回后将对此部分股份进行注销。股本将由 2,446,553,582 股减少到 2,344,121,302 股,中国农化有效的持股比例将从 78.9%下降到 78.0%。根据业绩补偿承诺以及相关法规的要求,公司对 Solutions 进行了估值,以评估其是否存在潜在的资产减值。评估结果显示不存在减值。

新型冠状病毒肺炎

在 2020 年第一季度,全球农化市场因前所未有的新冠病毒“COVID-19”大流行而遭受严重打击。一季度早期新冠疫情开始爆发,现在仍在全世界蔓延,对公司的一季度业绩产生了许多不利影响,其中最严重的是:

- 尽管公司在中国江苏省淮安的生产基地持续运营,未受严重干扰,但因为湖北省爆发新冠疫情,位于该省的荆州基地从 1 月下旬至 2 月底暂时停产。3 月初荆州基地运营重启,但物流仍然受到限制,货物难以在基地与港口之间自由运输;
- 采购自中国市场第三方厂商的原材料与中间体供应态势再次紧张,借由公司全球网络开展的贸易和销售业务受到限制,同时全球物流成本增加;
- 因新冠疫情爆发,美国市场对公司消费者与专业(非农)解决方案业务的需求下降,零售商放慢了补货速度;
- 疫情对全球货币市场产生严重影响,多国货币对美元急剧贬值,表现最为显著的包括巴西雷亚尔、澳元、土耳其里拉及印度卢比,欧元汇率起伏动荡。与上年同期相比,这些汇率走势变化对公司一季度的业绩产生了负面影响。

大流行疫情持续蔓延,预计将对公司第二季度乃至其后的业绩继续产生负面影响。为了确保员工安全,减轻疫情对公司业绩的影响,公司积极采取各种管理应对措施,包括:扩大和加强分销渠道;有条件时尽可能使用快捷运输方式;协同供应链合作伙伴,时机具备时尽可能上调价格以传导物流成本增加的压力。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(十三) 股份支付

1、于 2019 年 2 月，本集团薪酬委员会及董事会依据长期激励计划(以下简称“2019 激励计划”)批准发行 77,864,910 份认股权证，在授予日实际发行了 75,814,897 份认股权证。本次股份支付激励计划的授予日为 2019 年 2 月 21 日。与兼任董事的首席执行官和副总裁相关之认股权证授予，则进一步由股东大会批准。本年新增发了 1,206,081 份认股权证。

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分别为 2019 年 1 月 1 日起后两年，第三部分和第四部分的可行权时间分别为 2019 年 1 月 1 日起后的三年后和四年后。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 2025 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 1.86 亿元。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。

股份支付总体情况

人民币千元

2019 年度激励计划变动	
本集团年初发行在外的各项权益工具总额	-
本集团本年授予的各项权益工具总额	77,020,978
本集团本年行权的各项权益工具总额	-
本集团本年注销的各项权益工具总额	(9,794,562)
本集团年末发行在外的各项权益工具总额	67,226,416
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	人民币 9.93-10.85 元 (6 年)

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)	10.85
行权价格(元/股)	10.03/10.85
预期股价波动率	43.97%
无风险利率	3.06%
2019 年 12 月 31 日权益工具的公允价值(人民币千元)	186,206

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	65,937
本年以现金结算的股份支付而确认的费用总额	65,023

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(十三) 股份支付 - 续**股份支付总体情况 - 续**

于 2019 年 9 月，本集团薪酬委员会及董事会依据长期激励计划(以下简称“替代激励计划”)批准发行 28,258,248 份认股权证并取消了 2017 年度激励计划的 45,503,271 份认股权证发行，确定本次股份支付激励计划的授予日和 2017 年度激励计划的注销日均为 2019 年 9 月 26 日。与兼任董事的首席执行官和副总裁相关之认股权证授予，则进一步由股东大会批准。本年新增发了 90,130 份认股权证。

股份支付激励计划分为四部分，第一部分、第二部分、第三部分和第四部分的可行权时间分别为 2019 年 10 月 1 日起后一年后、两年后、三年后和四年后。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 2026 年 10 月 1 日到期。

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。

上述权益工具的在授予日的公允价值与 2017 年度激励计划权益工具在注销日的公允价值相同。

上述权益工具在授予日的公允价值为人民币 0.69 亿元。根据股份支付激励计划的行权时间(2017 年度激励计划的原授予日期至替代激励计划的截止日)，结合激励对象提供的服务内容，本集团于年末按照二叉树模型确认相关负债的公允价值。

人民币千元

2017 年度激励计划变动	
本集团年初发行在外的各项权益工具总额	48,101,391
本集团本年授予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	(2,598,120)
本集团本年注销的各项权益工具总额	(45,503,271)
本集团年末发行在外的各项权益工具总额	-

人民币千元

替代激励计划本年变动	
本集团年初发行在外的各项权益工具总额	-
本集团本年授予的各项权益工具总额	28,348,378
本集团本年失效的各项权益工具总额	(4,081,502)
本集团年末发行在外的各项权益工具总额	24,266,876
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	人民币 9.43 元 6.75 年

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)	9.23
行权价格(元/股)	9.43
预期股价波动率	40.29%
无风险利率	3.14%
2019 年 9 月 26 日权益工具的公允价值(人民币千元)	68,836

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(十三) 股份支付 - 续**股份支付总体情况**

2017 年度激励计划:

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	-
本年以现金结算的股份支付而确认的费用总额	(64,356)

替代激励计划:

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	28,167
本年以现金结算的股份支付而确认的费用总额	28,251

(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，分别为作物保护产品分部和精细化工产品分部。

本集团各个报告分部提供的主要产品分别为：

- 作物保护产品(“农化”)

这是本公司运营的主要领域，作物保护产品包括传统的农化产品生产和销售种子业务。
- 精细化工产品(原名为“其他”)

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。精细化工产品分部包含了作物保护产品分部以外公司所有的业务活动。

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、应收账款融资、存货、固定资产、使用权资产、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、递延收益和租赁负债等。其他不能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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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	作物保护产品		精细化工产品		分部间抵销		合计	
	本年发生额	上年发生额 (已重述)	本年发生额	上年发生额 (已重述)	本年发生额	上年发生额 (已重述)	本年发生额	上年发生额 (已重述)
对外营业收入	24,905,674	24,134,355	2,657,565	2,732,953	-	-	27,563,239	26,867,308
分部间营业收入	-	-	1,428	719	(1,428)	(719)	-	-
对联营和合营企业的投资收益(损失)	8,423	6,207	11,438	794	-	-	19,861	7,001
分部利润	1,670,516	4,050,508	(127,505)	177,100	-	-	1,543,011	4,227,608
财务费用							(1,665,885)	(570,392)
公允价值变动损益							825,512	(979,334)
投资收益							(251,066)	621,255
税前利润							451,572	3,299,137
所得税费用							174,531	851,261
净利润							277,041	2,447,876

人民币千元

项目	作物保护产品		精细化工产品		未分配资产/负债		合计	
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日 (已重述)	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日 (已重述)	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日 (已重述)	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日 (已重述)
资产总额	35,506,894	32,310,319	2,392,909	2,404,190	7,389,137	9,420,554	45,288,940	44,135,063
负债总额	4,682,416	4,800,772	286,109	300,843	17,948,750	16,288,586	22,917,275	21,390,201

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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、使用权资产、在建工程、无形资产、投资性房地产和商誉)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(已重述)
欧洲	7,078,409	6,983,002
北美洲	5,418,509	5,038,834
拉丁美洲	7,085,817	6,172,800
亚洲	4,351,929	5,057,860
以色列、非洲、中东和印度	3,628,575	3,614,812
合计	27,563,239	26,867,308

人民币千元

国家或地区	非流动资产总额	
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日(已重述)
欧洲	1,047,505	733,855
拉丁美洲	2,298,654	2,065,089
北美洲	1,282,267	503,093
亚洲	2,709,786	2,815,195
以色列、非洲、中东和印度	11,512,105	11,659,701
合计	18,850,317	17,776,933

(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。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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(已重述)
归属于母公司所有者的当年净利润	277,041	2,447,876
其中：归属于持续经营的净利润	277,041	2,447,876
归属于普通股股东的当年净利润	277,041	2,447,876

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(已重述)
年初发行在外的普通股股数	2,446,554	2,341,856
加：本年发行的普通股加权数(注 1)	-	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	2,446,554

注 1： 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(已重述)
按归属于普通股股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.11	1.00
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	0.11	1.00
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

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
银行存款	1,395,994	2,005,313
其他货币资金	27,057	52,940
合计	1,423,051	2,058,253

2019 年 12 月 31 日，本公司货币资金中包含人民币 27,057 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 52,940 千元)的受限资金，全部为银行承兑汇票票据保证金。

2、应收账款

(1)应收账款分类披露

人民币千元

种类	2019 年 12 月 31 日				账面价值	2018 年 12 月 31 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	131,375	27	131,375	100	-	190,376	23	127,406	67	62,970
按组合计提信用损失准备的应收账款	349,157	73	48	-	349,109	631,764	77	2,535	-	629,229
合计	480,532	100	131,423	27	349,109	822,140	100	129,941	16	692,199

按账龄披露

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	350,756
1 至 2 年	74,635
2 至 3 年	42,964
3 至 4 年	2,634
4 至 5 年	1,235
5 年以上	8,308
合计	480,532

(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	本年金额
年初余额	129,941
本年计提	3,480
本年转回	(1,998)
年末余额	131,423

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续

2、应收账款 - 续

(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 1	284,525	59	-
应收单位 2	117,491	25	117,491
应收单位 3	20,385	4	11
应收单位 4	11,166	2	-
应收单位 5	10,999	2	-
合计	444,566	92	117,502

3、应收款项融资

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	11,722	19,917
合计	11,722	19,917

2019 年 12 月 31 日，已背书或贴现在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票为人民币 132,160 千元。

4、其他应收款

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收利息	64	-
应收股利	-	1,808
其他应收款	13,987	29,940
合计	14,051	31,748

4.1 应收股利

应收股利分类

人民币千元

项目(或被投资单位)	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
湖北银行	-	1,808
合计	-	1,808

本期无重要的账龄超过 1 年的应收股利。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续

4、其他应收款 - 续

4.2 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	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
其他	19,655	35,072
减：信用损失准备	(5,668)	(5,132)
合计	13,987	29,940

按账龄披露：

人民币千元

账龄	2019 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	839
1 至 2 年	13,679
2 至 3 年	72
3 至 4 年	10
4 至 5 年	-
5 年以上	5,055
合计	19,655

(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	本年金额
年初余额	5,132
本年计提	536
本年转回	-
本年实际核销	-
年末余额	5,668

(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	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 1	13,322	68	-
应收单位 2	3,125	16	3,125
应收单位 3	548	3	548
应收单位 4	510	3	-
应收单位 5	350	1	349
合计	17,855	91	4,022

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续

5、长期股权投资

(1)长期股权投资分类

人民币千元

项目	2019 年 12 月 31 日			2018 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	16,390,275	18,864	16,371,411	15,939,826	-	15,939,826

(2)对子公司的投资

人民币千元

被投资单位	2019 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日	本年计提减 值准备	减值准备 年末余额
Solutions	15,890,213	-	-	15,890,213	-	-
荆州鸿翔化工有限公司	37,620	-	18,864	18,756	18,864	18,864
湖北沙隆达对外贸易有限公司	11,993	-	-	11,993	-	-
江苏安邦电化有限公司	-	450,449	-	450,449	-	-
合计	15,939,826	450,449	18,864	16,371,411	18,864	18,864

6、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	1,338,579	969,902	3,008,298	1,959,089
其他业务	67,130	54,763	103,855	88,984
合计	1,405,709	1,024,665	3,112,153	2,048,073

7、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	26,114	25,827
政府补助	4,414	2,628
其他	3,054	3,220
合计	33,582	31,675

(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	86,915	71,188
运输及相关费用	51,660	77,477
其他	26,203	24,220
合计	164,778	172,885

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续

7、现金流量表项目- 续

(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
票据保证金	39,886	-
合计	39,886	-

(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
回购子公司持有的 B 股所支付的款项	-	393,025
票据保证金	14,003	48,340
其他	466	8,610
合计	14,469	449,975

8、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)	(487,973)	323,396
加：资产减值准备	147,421	75,080
信用减值损失	2,018	116,171
固定资产折旧	198,193	218,783
使用权资产折旧	430	不适用
无形资产摊销	4,694	5,516
固定资产处置/报废损失(收益)	572	1,457
财务费用	12,113	(21,476)
投资损失(收益)	(2,583)	(1,808)
递延所得税资产减少(增加)	(44,146)	(21,533)
存货的(增加)减少	43,479	25,153
经营性应收项目的减少(增加)	336,662	153,415
经营性应付项目的增加	10,932	199,429
经营活动产生的现金流量净额	221,812	1,073,583
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	1,395,994	2,005,313
减：现金的年初余额	2,005,313	1,864,003
现金及现金等价物净增加(减少)额	(609,319)	141,310

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续

9、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。

(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	12,210	15,733
采购商品及接受劳务	本公司之子公司	125,800	220,671
采购固定资产及其他资产	同受中国化工控制	192,489	74,308

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	本公司之子公司	514,469	864,946
出售原材料	本公司之子公司	2,633	54,999
出售固定资产	本公司之子公司	-	1,528

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

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续

9、关联方及关联方交易 - 续

c. 关联担保情况

本公司作为担保方：

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
本公司之子公司	20,000	26/12/2019	25/12/2020	否
	40,000	10/10/2019	09/10/2020	否
	50,000	30/12/2019	25/12/2020	否
	50,000	12/12/2019	09/12/2020	否
	50,000	21/11/2019	18/11/2020	否
	50,000	19/11/2019	18/11/2020	否

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
本公司之母公司	300,000	20/11/2017	20/11/2022	否
	50,000	18/10/2017	18/10/2021	是
	100,000	13/06/2018	12/06/2022	是
本公司之最终控制方	160,000	27/05/2014	09/06/2021	是

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	年末余额		年初余额	
		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	424,182	117,491	753,369	113,245
预付款项	同受中国化工控制	-	-	298	-

应付项目：

人民币千元

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款	同受中国化工控制	9,195	184
其他应付款	本公司之子公司	163,877	105,164
其他应付款	同受中国化工控制	97	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，2019 年的利息费用为人民币 2,090 千元(2018 年：人民币 2,090 千元)。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

(十五) 公司财务报表主要项目注释 - 续**9、关联方及关联方交易 - 续****(3)关联交易情况 - 续****e.收购子公司**

人民币千元			
关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
本公司之母公司	购买子公司	415,000	-

f.其他关联交易

2019 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 163,630 千元(2018 年 12 月 31 日：人民币 295,661 千元)。2019 年，本公司收到的存款利息收入为人民币 2,883 千元(2018 年：人民币 1,456 千元)。

2019 年 12 月 31 日，本公司从中国化工财务有限公司借款人民币 100,000 千元，借款利息为人民币 1,610 千元。

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

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	127,073
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)	27,410
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	38,027
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	25,821
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	(45,989)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(40,992)
其他符合非经常性损益定义的损益项目(注 2)	(574,500)
所得税影响额	110,132
合计	(333,018)

注 1：非经常性损益项目以税前金额列示。

注 2：公司由于老厂区搬迁计划在 2019 年度计提了长期资产减值损失及辞退福利。

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	1.23%	0.11	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	2.72%	0.25	不适用

财务报表附注

2019 年 12 月 31 日止年度

补充资料

3、追溯重述相关补充资料

于 2019 年 3 月，本公司完成了对中国农化全资子公司江苏安邦电化有限公司(以下简称“安邦电化”)的收购事项。2019 年 3 月 29 日，本公司以现金对价人民币 4.15 亿元从中国农化取得了安邦电化 100% 股权。

基于上述事项，本集团重述 2018 年 1 月 1 日、2018 年 12 月 31 日的合并资产负债表。

人民币千元

项目	2018 年 1 月 1 日 (已重述)	2018 年 12 月 31 日 (已重述)	2019 年 12 月 31 日	项目	2018 年 1 月 1 日 (已重述)	2018 年 12 月 31 日 (已重述)	2019 年 12 月 31 日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	7,984,102	6,400,190	4,348,588	短期借款	3,080,912	1,122,774	2,009,882
交易性金融资产	23,000	46,095	29,510	衍生金融负债	789,050	1,451,670	691,475
衍生金融资产	455,153	517,726	490,113	应付票据	311,557	445,533	321,674
应收票据	29,927	40,569	26,000	应付账款	3,983,018	4,627,936	4,205,901
应收账款	5,229,446	6,573,100	8,004,157	合同负债	781,374	848,402	664,228
应收款项融资	282,645	73,216	78,948	应付职工薪酬	1,013,830	944,175	1,211,713
预付款项	298,036	410,506	377,808	应交税费	437,457	616,780	369,038
其他应收款	1,083,330	1,079,332	1,195,253	其他应付款	1,062,400	1,197,579	1,049,594
存货	7,669,358	9,433,876	9,932,654	一年内到期的非流动负债	448,504	301,814	1,066,243
持有待售资产	403,297	-	-	其他流动负债	466,078	578,184	355,243
一年内到期的非流动资产	46	48	-	流动负债合计	12,374,180	12,134,847	11,944,991
其他流动资产	614,957	660,806	659,195	非流动负债：			
流动资产合计	24,073,297	25,235,464	25,142,226	长期借款	514,320	235,819	927,159
非流动资产：				应付债券	7,777,410	7,649,098	7,965,942
长期应收款	192,968	157,600	170,896	租赁负债	不适用	不适用	406,358
长期股权投资	102,384	108,350	133,098	长期应付款	23,909	25,106	29,021
其他权益工具投资	91,090	91,559	155,062	长期应付职工薪酬	652,071	620,646	738,854
投资性房地产	4,408	4,094	3,771	预计负债	186,020	132,351	176,822
固定资产	6,872,164	7,263,866	6,939,610	递延所得税负债	224,613	392,404	323,304
在建工程	841,100	487,204	788,386	其他非流动负债	225,586	199,930	404,824
使用权资产	不适用	不适用	536,034	非流动负债合计	9,603,929	9,255,354	10,972,284
无形资产	4,102,983	5,741,962	5,835,785	负债合计	21,978,109	21,390,201	22,917,275
商誉	3,890,097	4,085,945	4,511,193	所有者权益：			
递延所得税资产	870,030	741,737	826,696	股本	2,446,554	2,446,554	2,446,554
其他非流动资产	209,815	217,282	246,183	资本公积	13,331,312	13,324,491	12,903,168
非流动资产合计	17,177,039	18,899,599	20,146,714	其他综合收益	(104,048)	1,090,827	1,192,681
资产总计	41,250,336	44,135,063	45,288,940	专项储备	9,349	13,536	14,927
				盈余公积	207,823	240,162	240,162
				未分配利润	3,381,237	5,629,292	5,574,173
				所有者权益合计	19,272,227	22,744,862	22,371,665
				负债及所有者权益总计	41,250,336	44,135,063	45,288,940

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、注册会计师亲笔签名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公开披露过的所有公司文件正本及所有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：Ignacio Dominguez

2020 年 4 月 27 日