

中牧实业股份有限公司 二〇〇六年年度报告

中牧实业股份有限公司

董事长：毛振家

二〇〇七年三月十六日

重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司法定代表人毛振家先生、总经理王建成先生、总会计师兼财务经理丁长琴女士保证年度报告中财务报告真实、完整。

中牧实业股份有限公司

董事会

二〇〇七年三月十六日

目 录

一、公司基本情况简介	3
二、会计数据和业务数据摘要	4
三、股本变动及股东情况	6
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况	9
五、公司治理结构	14
六、股东大会情况简介	16
七、董事会报告	17
八、监事会报告	23
九、重要事项	24
十、财务报告	29
十一、备查文件目录	67

一、公司基本情况简介

(一) 公司名称

中文全称：中牧实业股份有限公司

中文简称：中牧股份

英文全称：CHINA ANIMAL HUSBANDRY INDUSTRY CO., LTD.

英文简称：CAHIC

(二) 公司法定代表人：毛振家先生

(三) 公司董事会秘书：高奇志先生

联系电话：010-63701111 传真：010-63702196

公司董事会证券事务代表：张菁桦女士

联系电话：010-63701951 传真：010-63702196

联系地址：北京市丰台区南四环西路 188 号总部基地八区 16 号楼

(四) 公司注册地址：北京市丰台区南四环西路 188 号八区 16-19 号楼

公司办公地址：北京市丰台区南四环西路 188 号总部基地八区 16 号楼

邮政编码：100070

公司国际互联网网址：www.cahic.com

电子信箱：600195@cahic.com

(五) 公司信息披露报纸：《中国证券报》、《上海证券报》

登载公司年度报告的国际互联网网址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：北京市丰台区南四环西路 188 号总部基地八区 16 号楼

中牧实业股份有限公司董事会办公室

(六) 公司股票上市地：上海证券交易所

A 股简称：中牧股份

A 股代码：600195

(七) 其他有关资料：

1、公司于 1998 年 12 月 25 日在国家工商行政管理局注册登记，于 2006 年 6 月 20 日在北京工商行政管理局办理了变更登记。

2、公司企业法人营业执照注册号：1100001974552

3、税务登记号码：11010671092358X

4、公司聘请的会计师事务所是中审会计师事务所有限公司。其注册地址为北京市海淀区阜石路 67 号银都大厦六层，办公地址为海淀区万寿路翠微中里 16 号楼。

二、会计数据和业务数据摘要

(一) 本年度利润总额构成及现金流量

(单位：人民币元)

项目	2006 年度合并数	2006 年度母公司数
利润总额	165,848,754.64	154,705,433.96
净利润	130,547,731.58	124,672,731.58
扣除非经常性损益后的净利润	109,359,423.10	106,383,299.54
主营业务利润	518,586,210.40	399,918,727.31
其他业务利润	1,968,126.56	2,764,626.45
营业利润	163,194,842.11	162,541,313.98
投资收益	12,119,444.46	9,713,555.41
补贴收入	2,349,745.89	1,432,005.48
营业外收支净额	-11,815,277.82	-18,981,440.91
经营活动产生的现金流量净额	71,990,525.82	-9,167,835.86
现金及现金等价物净增加额	176,203,677.97	145,218,834.12

非经常性损益明细表

明细	2006 年度
净利润	130,547,731.58
减：补贴收入	2,349,745.89
减：股权转让收益	
减：减值准备的转回	29,234,010.62
加：营业外支出(扣除减值准备)	15,777,940.08
减：营业外收入	3,962,662.26
扣除所得税因素影响	-1,419,829.79
年度非经常性损益合计	21,188,308.48
扣除非经常性损益后的净利润	109,359,423.10

(二) 公司前三年主要会计数据及财务指标

项目	2006 年度 (合并)	2005 年度 (合并)	2004 年度 (合并)
主营业务收入 (元)	1,484,693,741.73	1,617,957,116.73	1,394,814,847.99
净利润 (元)	130,547,731.58	63,312,842.45	62,010,093.36
总资产 (元)	1,864,163,657.06	1,604,784,141.29	1,532,055,915.40
股东权益 (元)	998,645,666.00	902,046,632.43	862,686,201.25
每股收益摊薄 (元)	0.33	0.16	0.16
按月平均加权法计算的每股收益 (元)	0.33	0.16	0.16
扣除非经常性损益后的每股收益 (元)	0.28	0.15	0.12
每股净资产 (元)	2.56	2.31	2.21
调整后的每股净资产 (元)	2.52	2.27	2.18
每股经营活动产生的现金流量净额 (元)	0.18	0.62	0.32
净资产收益率 (摊薄) (%)	13.07	7.02	7.19
净资产收益率 (加权平均)	13.74	7.18	7.36
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	11.51	6.49	5.68

附表:

栏 目	净资产收益率%		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	51.93	54.57	1.35	1.35
营业利润	16.34	17.17	0.42	0.42
净利润	13.07	13.74	0.33	0.33
扣除非经常性损益后的净利润	10.95	11.51	0.28	0.28

(三) 报告期内股东权益变动情况

(单位: 股、元)

项目	股本	资本公积	法定公积金	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	390,000,000.00	349,764,538.94	46,381,347.61	44,601,347.62	71,299,398.26	902,046,632.43
本期增加		10,276,244.50	57,068,620.78		130,547,731.58	197,892,596.86
本期减少		5,224,942.51		44,601,347.62	51,467,273.16	101,293,563.29
期末数	390,000,000.00	354,815,840.93	103,449,968.39	0.00	150,379,856.68	998,645,666.00

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、报告期内股份变动情况

股份变动情况表

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、国家持股									
2、国有法人持股	228,000,000	58.46						228,000,000	58.46
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	228,000,000	58.46						228,000,000	58.46
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	162,000,000	41.54						162,000,000	41.54
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件股份合计	162,000,000	41.54						162,000,000	41.54
三、股份总数	390,000,000	100						390,000,000	100

2、股票发行与上市情况

(1) 公司股票发行情况

到报告期末为止的前三年内公司未发行股票。

(2) 报告期内，由于实施股权分置改革，公司控股股东中国牧工商（集团）总公司向全体流通股股东每 10 股支付 3.5 股的对价，中牧集团共支付 4200 万股。股权分置改革完成后，公司股份总数仍为 39000 万股，其中中牧集团持股 22800 万股，占公司总股本的 58.46%，为有限售条件流通股。公司无限售条件流通股为 16200 万股，占公司总股本的 41.54%。

(3) 公司现在不存在内部职工股。

(二) 股东情况

1、报告期末股东总数

截止 2006 年 12 月 31 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的股东共有 23158 户，共持股 39,000 万股，其中有限售条件流通股股东 1 户，持股 22,800 万股；无限售条件流通股股东 23157 户，持股 16,200 万股。

2、公司总股本前十名股东持股情况（截止 2006 年 12 月 31 日）

股东名称	股东性质	持股总数	年度内增减	股份类别	质押或冻结的股份数量
中国牧工商（集团）总公司	国有股东	228,000,000	-42,000,000	有限售	质押 9320 万股
中国银行-同盛证券投资基金		7,000,000	7,000,000	无限售	
海通-中行-FORTIS BANK SA/NV	外资股东	6,499,934	6,499,934	无限售	
中国银行-海富通股票证券投资基金		6,317,370	6,317,370	无限售	
中国建设银行-海富通风格优势股票型证券投资基金		5,432,505	5,432,505	无限售	
中国工商银行-融通动力先锋股票型证券投资基金		5,341,192	5,341,192	无限售	
中国银行-海富通收益增长证券投资基金		5,021,415	5,021,415	无限售	
全国社保基金一零九组合		4,657,573	4,657,573	无限售	
鸿阳证券投资基金		4,400,831	4,400,831	无限售	
交通银行-海富精选证券投资基金		4,000,035	4,000,035	无限售	

说明：上述公司股东中，中国牧工商（集团）总公司所持股份为有限售条件的流通股，报告期内，中牧集团持有股份中有 2348.485 万股解除质押（详见 2006 年 10 月 21 日的《中国证券报》、《上海证券报》），截止报告期末，其持有的公司股份仍有 9320 万股被质押，占其持股数的 40.88%，占公司总股本的 23.9%；公司控股股东与其他主要股东之间不存在关联关系。

公司前十名股东中，中国银行-海富通股票证券投资基金、中国建设银行-海富通风格优势股票型证券投资基金、中国银行-海富通收益增长证券投资基金、交通银行-海富精选证券投资基金均是海富通基金管理有限公司旗下管理的基金。

3、公司控股股东情况

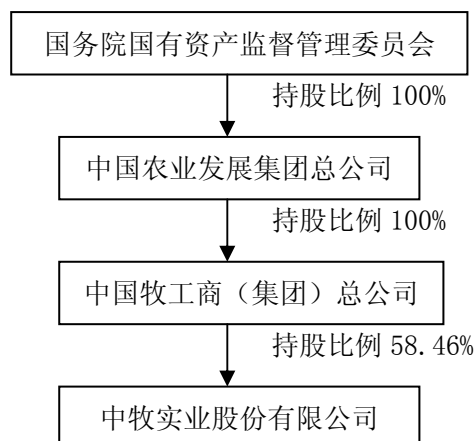
中国牧工商（集团）总公司（以下简称“中牧集团”）为本公司最大股东，持股总额为 22,800 万股，占公司总股本 39,000 万股的 58.46%。公司成立于 1982 年，注册资本 39544.7 万元，法定代表人是毛振家先生。该公司为国有独资公司。经营范围为畜牧产品生产；经营本企业的成员企业生产、科研所需的原材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务（国家实行核定公司经营的 12 种进口商品除外）；出口与本企业自产产品配套的相关或同类的商品（仅限农副产品、土畜产品和医保产品）；承包境外农牧业工程和境内国际招标工程；对外派遣实施上述境外工程的劳务人员；承办中外合资经营、合作生产及开展来料加工、来样加工、来件装配、补偿贸易。

报告期内公司控股股东未发生变更。

4、公司实际控制人情况

中国农业发展集团总公司成立于 2004 年 10 月 26 日，注册资本 118183.3 万元，法定代表人是刘身利先生，公司为国有独资公司。经营范围：海洋捕捞、养殖、加工方面的国际渔业合作；承包有关渔业的国外工程和境内外资工程；承担本行业我国对外经济援助项目；上述工程及企业所需的设备（包括渔船）、材料出口；对外派遣与渔业有关的劳务人员；对外提供与渔业有关的咨询、勘察和设计；利用外方资源、资金和技术在境内开展劳务合作；经批准的三类商品的进出口；接受本系统单位的委托，代理上述进出口业务；经批准的易货贸易；承办来料加工、来样加工、来件装配；补偿贸易；水产行业对外咨询服务；水产品的储运、销售；渔船、渔机及渔需物资的销售（国家有专项专营规定的除外）。

5、公司与实际控制人之间的产权和控制关系



6、公司无限售条件流通股前十名股东持股情况（截止 2006 年 12 月 31 日）

股东名称	年末持流通股数量(股)	所持股份类别
中国银行-同盛证券投资基金	7,000,000	A 股
海通-中行-FORTIS BANK SA/NV	6,499,934	A 股
中国银行-海富通股票证券投资基金	6,317,370	A 股
中国建设银行-海富通风格优势股票型证券投资基金	5,432,505	A 股
中国工商银行-融通动力先锋股票型证券投资基金	5,341,192	A 股
中国银行-海富通收益增长证券投资基金	5,021,415	A 股
全国社保基金一零九组合	4,657,573	A 股
鸿阳证券投资基金	4,400,831	A 股
交通银行-海富精选证券投资基金	4,000,035	A 股
景阳证券投资基金	3,095,911	A 股

注：中国银行-海富通股票证券投资基金、中国建设银行-海富通风格优势股票型证券投资基金、中国银行-海富通收益增长证券投资基金、交通银行-海富精选证券投资基金均是海富通基金管理有限公司旗下管理的基金。

7、公司前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

公司股权分置改革方案经 2006 年 3 月 20 日召开的公司股权分置改革相关股东会议审议通过，并于 2006 年 3 月 28 日实施。

单位：股

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
		可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
中国牧工商(集团)总公司	228,000,000	2008 年 3 月 28 日	19,500,000	不低于 5.9 元

四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 本报告期公司董事、监事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	职务	性别	年龄	本届任期 起始日期	本届任期 终止日期	年初 持股数	年末 持股数	股份 增减数	变动 原因
毛振家	董事长	男	50	2005-04	2008-04	0	0		
王志良	副董事长	男	59	2005-04	2008-04	15,000	20,250	5,250	股改
余涤非	董事	男	44	2006-12	2008-04	0	0		
张春新	董事	男	53	2005-04	2008-04	0	0		
王建成	董事 总经理	男	44	2005-04 2005-04	2008-04	15,000	20,250	5,250	股改
胡启毅	董事	男	40	2005-04	2008-04	0	0		
陈耀春	独立董事	男	74	2005-04	-	0	0		
刘伟	独立董事	男	50	2005-04	-	0	0		
张建平	独立董事	男	41	2005-04	2008-04	0	0		
姜德斌	监事会主席	男	51	2005-04	2008-04	15,000	20,250	5,250	股改
夏峰	监事	男	51	2006-12	2008-04	-	1,620		
田连信	职工监事	男	48	2005-04	2008-04	3,000	4,050	1,050	股改
高奇志	董事会秘书 常务副总经理	男	45	2002-04 2005-08		500	675	175	股改
张兴明	副总经理	男	43	2005-04		0	0		
丁长琴	副总经理 总会计师	女	43	2005-08 2005-04		15,000	20,250	5,250	股改
陆为中	副总经理	男	43	2005-08		15,000	20,250	5,250	股改
薛景山	副总经理	男	45	2005-08		0	0		
潘春刚	技术总监	男	45	2005-04		0	0		

董事、监事在股东单位中国牧工商（集团）总公司任职情况

姓名	股东单位所任职务	任期起止日期
毛振家	总经理、党委书记	2004.12-
王志良	副总经理	2002.2-
姜德斌	副总经理	2004.12-
余涤非	副总经理、党委副书记	2005.05-
张春新	副总经理	2005.05-
夏峰	总经理助理兼人力资源部经理	2005.06-

董事在实际控制人单位中国农业发展集团总公司任职情况

姓名	所任职务	任期起止日期
毛振家	副总经理	2004.12-

2、现任董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况。

(1) 主要工作经历

姓名	职务	近五年主要工作经历	
毛振家	董事长	2002. 2-2004. 12 2004. 12-至今 2004. 12-至今	中国牧工商(集团)总公司副总经理 中国牧工商(集团)总公司总经理\党委书记 中国农业发展集团总公司副总经理
王志良	副董事长	2002. 2-至今	中国牧工商(集团)总公司副总经理
余涤非	董事	1999. 12-2005. 5 2005. 5-至今	中国农业发展集团总公司总裁办主任\总经理助理 中国牧工商(集团)总公司副总经理\党委副书记
张春新	董事	2000. 1-2005. 5 2005. 6-至今	中国牧工商(集团)总公司总经理助理 中国牧工商(集团)总公司副总经理
王建成	董事 总经理	1996. 2-2003. 8 2003. 8-至今	中亚动物保健品总公司总经理 中牧实业股份有限公司总经理
胡启毅	董事	2002. 4-2004. 6 2004. 7-至今	北京乐道兴创业投资有限公司副总经理 乾元浩生物股份有限公司常务副总经理、总经理
陈耀春	独立董事	2001. 12-至今	中国畜牧业协会会长
刘伟	独立董事	2000. 10-至今	北京大学经济学院副院长\院长
张建平	独立董事	1999-至今	对外经贸大学国际工商管理学院副院长
姜德斌	监事会主席	2002. 2-2005. 5 2004. 12-至今	中国牧工商(集团)总公司党委副书记\纪委书记 中国牧工商(集团)总公司副总经理
夏峰	监事	1989. 12-至今	中国牧工商(集团)总公司党办副主任\总办主任\人力资源部经理\总经理助理兼人力资源部经理
田连信	职工监事	1999. 1-2005. 9 2004. 1-至今	中牧股份兰州生物药厂厂长\党委书记 中牧实业股份有限公司总经理助理
高奇志	董事会秘书 常务副总经理	2000. 10-2005. 8 2002. 4-至今 2005. 8-至今	中牧实业股份有限公司副总经理 中牧实业股份有限公司董事会秘书 中牧实业股份有限公司常务副总经理
张兴明	副总经理	2002. 4-至今	中牧实业股份有限公司副总经理
丁长琴	副总经理 总会计师	1998. 12-至今 2005. 8-至今	中牧实业股份有限公司总会计师 中牧实业股份有限公司副总经理
陆为中	副总经理	2002. 8-2005. 8 2005. 8-至今	中牧实业股份有限公司市场总监 中牧实业股份有限公司副总经理
薛景山	副总经理 首席技术代表	2002. 2-至今 2005. 8-至今	中牧实业股份有限公司大客户部总经理\首席技术代表 中牧实业股份有限公司副总经理
潘春刚	技术总监	1998. 3-2003. 6 2003. 6-2005. 4 2005. 4-至今	中国农科院生物中心研究员 中牧实业股份有限公司研发中心主任 中牧实业股份有限公司技术总监

(2) 在其他单位的任职或兼职情况 (截止 2006 年 12 月 31 日)

姓名	职务	任职或兼职单位	任职或兼职职务
毛振家	董事长	乾元浩生物股份有限公司 中牧农业连锁发展有限公司 世纪润通国际贸易有限公司 中农发集团中牧药业有限公司	董事长 董事长 董事长 董事长
王志良	副董事长	中牧大华安肉类有限公司	董事长
余涤非	董事	苏州中牧实业发展有限公司	董事长
张春新	董事	未在其他公司兼职	
王建成	董事 总经理	湖北中牧安达药业有限公司 上海优耐特生物医药有限公司 厦门金达威维生素股份有限公司 内蒙古中牧金河生物药业有限公司 生物制品美国研发基地 乾元浩生物股份有限公司	董事
胡启毅	董事	乾元浩生物股份有限公司	总经理
陈耀春	独立董事	未在其他公司兼职	
刘伟	独立董事	国药集团药业股份有限公司	独立董事
张建平	独立董事	新兴铸管股份有限公司	独立董事
姜德斌	监事会主席	吉林省牧业管理局	副局长
夏峰	监事	华骏育马有限公司	董事
田连信	职工监事	宜兴市中牧生物佐剂科技有限公司	董事
高奇志	董事会秘书 常务副总经理	中牧农业连锁发展有限公司 澳大利亚 I-LOK 建筑新技术公司	董事
张兴明	副总经理	湖北中牧安达药业有限公司 南京梅里亚动物保健有限公司 内蒙古中牧金河生物药业有限公司 中农发集团中牧药业有限公司	董事
丁长琴	副总经理 总会计师	内蒙古中牧金河生物药业有限公司 乾元浩生物股份有限公司 华农财产保险股份有限公司	监事 董事 董事
陆为中	副总经理	江西中牧饲料贸易有限公司 四川中牧饲料贸易有限责任公司 南通中牧饲料贸易有限公司 内蒙古中牧金河生物药业有限公司 厦门金达威维生素股份有限公司	董事 监事
薛景山	副总经理	未在其他公司兼职	
潘春刚	技术总监	宜兴市中牧生物佐剂科技有限公司	董事

3、年度报酬情况

(1) 报酬的确定依据:

公司董事、监事的报酬和支付方式由公司股东大会讨论、决定；高级管理人员的报酬由公司董事会决策。公司董事会设立的薪酬与考核委员会对公司董事、高级管理人员的薪酬决

策和执行情况进行评审和监控。公司董事、监事和高级管理人员的报酬按照国家有关规定执行，并参照上市公司及同行业企业的报酬情况。公司 2000 年第二次临时股东大会通过公司董事、监事薪酬的议案，公司 2003 年第一次临时股东大会通过独立董事津贴的议案，公司独立董事领取的津贴每人每年为 5 万元。报告期内，公司第三届董事会第四次会议审议通过关于经营班子超额完成任务的激励政策，奖励经营班子及业务骨干 105 万元。

具体如下：

单位：万元

姓名	报酬总额（税后）
王建成	53.73
胡启毅	24.18
陈耀春	4.26
刘伟	4.26
张建平	4.26
田连信	29.96
高奇志	41.89
张兴明	38.43
丁长琴	45.19
陆为中	40.90
薛景山	65.63
潘春刚	35.64
合计	388.33

(2) 未在公司领取报酬、津贴的董事、监事情况

董事、监事姓名	是否在股东单位或关联单位领取薪酬
毛振家	在实际控制人中农发集团领薪
姜德斌	在控股股东中牧集团领薪
王志良	在控股股东中牧集团领薪
余涤非	在控股股东中牧集团领薪
张春新	在控股股东中牧集团领薪
夏峰	在控股股东中牧集团领薪

4、报告期内被选举或离任的董事、监事、高级管理人员姓名及离任原因、聘任或解聘公司经理、副经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员情况。

(1) 因区仲生先生已到法定退休年龄并已办理退休手续，经 2006 年 4 月 28 日召开的公司第三届董事会第五次会议审议，选举毛振家先生为公司董事长。经控股股东中牧集团推荐，2006 年 8 月 4 日召开的第三届董事会第六次会议审议，2006 年 12 月 15 日召开的公司 2006 年第一次临时股东大会批准，余涤非先生任公司第三届董事会董事。

(2) 因监事于平先生在中牧集团工作发生变动，不再适宜出任监事，经控股股东中牧集团推荐，2006 年 8 月 4 日召开的第三届监事会第四次会议审议，2006 年 12 月 15 日召开的公司 2006 年第一次临时股东大会批准，夏峰先生任公司第三届监事会监事。

(二) 公司员工情况

截止 2006 年 12 月 31 日, 公司在职员工 1699 人 (含公司总部及所属非法人分支机构), 结构如下:

1、按受教育程度分类:

类别	人数	占总人数%
本科以上	304	17.9
大专学历	260	15.3
中专学历	197	11.6
高中及以下	938	55.2
合计	1699	100

2、按专业构成分类:

类别	人数	占总人数%
生产人员	1104	65.0
销售人员	171	10.1
技术人员	130	7.6
财务人员	60	3.5
行政人员	234	13.8
合计	1699	100

3、截止 2006 年 12 月 31 日, 公司共有退休人员 193 人。

五、公司治理结构

（一）公司治理情况

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》、和中国证监会等监管部门对上市公司的要求，不断完善法人治理结构，规范公司运作，提高公司治理水平。报告期内，公司按照中国证监会、上海证券交易所相关规定，结合公司实际情况，修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，并修订了公司《内控制度》；按照国务院颁布的《提高上市公司质量的通知》要求，对公司内控制度进行了自我评估，为公司今后的规范运作和治理水平提高提供有力的制度保障。

1、股东与股东大会：公司能够确保全体股东、特别是中小股东利益。公司股东大会的召集、召开和表决程序均符合法律、法规的要求；公司关联交易遵循公开、公平、公正的原则，交易价格公平合理，没有损害公司及中小股东的利益。

2、控股股东与上市公司：控股股东依法行使其权利并承担相应的义务，公司与控股股东在人员、财务、资产、机构和业务方面做到“五分开”，独立运作。

3、董事与董事会：公司董事会按照《公司法》和《公司章程》中法定程序召集、召开；董事由公司股东大会选举产生，董事会的构成符合法律法规的要求，董事职责清晰，董事会制度健全。

4、监事与监事会：公司监事会按法定程序召集、召开；监事选聘程序规范，监事会的构成符合法律法规的要求，监事能够认真履行职责，对公司财务及董事、经理以及其他高级管理人员履行职责的情况进行监督。

5、高级管理人员和经营班子：公司经营班子按照公司董事会的决策开展生产、经营工作，高级管理人员的选聘由公司董事会决策。公司经营班子构成合理，高管人员分工明确，各司其职，并且勤勉尽职。

6、关于信息披露与透明度：公司指定董事会秘书负责信息披露工作，报告期内，公司专门设立了投资者关系部，负责接待股东来访和咨询；公司能够按照法律、法规和公司章程的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并保证所有股东有平等的机会获得信息，切实保护了投资者的合法权益。

（二）独立董事履行职责情况

1、独立董事出席会议的情况

独立董事姓名	本年应参加 董事会次数	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	缺席 (次)	备注
陈耀春	7	7	-	-	
刘伟	7	5	2	-	
张建平	7	7	-	-	

2、报告期内公司独立董事对公司事项无提出异议情况。

3、独立董事履行职责情况

报告期内，公司三位独立董事认真负责地履行职责，对公司生产经营、对外投资、关联交易等重大事项发表独立意见，规范了公司治理，维护了公司及中小股东的合法权益。

（三）公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面的分开情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面完全分开，各自独立运作，独立承担责任和风险。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力。

（四）对高级管理人员的考评及激励机制建立实施情况

公司通过董事会薪酬与考核委员会及监事会共同对公司高管人员实施年度考核、测评。

六、股东大会情况简介

报告期内，公司召开了 2005 年年度股东大会及 2006 年第一次临时股东大会。

（一）公司于 2006 年 4 月 28 日召开公司 2005 年年度股东大会，决议公告刊登在 2006 年 4 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

（二）公司于 2006 年 12 月 15 日召开公司 2006 年第一次临时股东大会，决议公告刊登在 2006 年 12 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

七、董事会报告

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内公司总体经营情况

报告期内，受重大动物疫病、原料价格大幅上涨、畜产品价格持续走低和行业周期性波动的多重影响，国内养殖业大幅滑坡、市场低迷；同时，市场竞争加剧，经营形势严峻，公司董事会、经营班子及全体员工协同一致，针对诸多不利因素，因势利导，抓住机遇，坚持“扬长避短、趋利避害、发挥优势、保持发展”的经营思想，以打造中国动物营养与动物保健第一安全品牌为目标，紧紧围绕研发与营销两个关键环节，及时调整经营策略，以建设创新型企业的目标，以科技创新为重点，积极应对各种挑战，乘势而上、顺势而为，通过整合优势资源，增强风险防控能力，提高公司自主研发能力等策略，不断提升公司核心竞争力，同时加强企业内部经营管理，积极拓展国际市场，主营业务得到快速发展，经营业绩大幅提升，取得了公司成立以来的最好业绩。

（1）公司主要经营指标完成情况

2006 年公司实现主营业务收入 148469.37 万元，较上年下降 8.22%，主营业务利润 51858.62 万元，较上年增长 17.13%，净利润 13054.77 万元，较上年增长 106.2%。

单位：人民币元

业务构成	业务收入	占主营业务收入比例	主营业务利润	占主营利润比例
生物制品	711,392,844.93	47.92%	444,728,496.06	85.76%
兽药	85,154,686.98	5.73%	9,142,784.35	1.76%
饲料	688,146,209.82	46.35%	64,714,929.98	12.48%
合计	1,484,693,741.73	100.00%	518,586,210.40	100.00%

（2）与公司业务相关的宏观环境的发展现状和趋势

2006 年中国畜牧养殖业遭遇罕见的市场全线低迷，由于重大动物疫病的频发以及饲料原料市场的大幅波动，猪、肉鸡、蛋鸡、牛、水产等养殖领域同时陷入困境，直到 2006 年四季度，养殖业才呈现恢复态势，动物保健品行业和饲料行业由此受到较大影响，同时，中央 1 号文件及《畜牧法》的贯彻实施，以及农业部零点行动及兽药 GMP 认证全面的实施，行业监管力度进一步加大，市场竞争更加激烈，企业间的兼并重组进程不断加快，市场整合力度前所未有，我国兽医体制改革进入实质性操作阶段。养殖业、饲料、兽药行业与畜牧产业的发展进入新的洗牌阶段。

（3）公司的行业地位及主要优势和困难

公司利用农业产业化国家重点龙头企业及在国内动物保健品、动物营养品行业中的地位，加快相关产业的整合，加大产品研发力度，将公司优势资源向优势产业集中，不断做强做大主业，公司核心竞争力及盈利能力不断增强，公司产品的市场占有率始终处于国内前列，继续保持了公司行业领先的地位。

①优势

A、经营优势：公司一贯重视对于畜牧养殖的周期性变化、规律以及国家产业政策调整的趋势等方面的分析和研究，作为行业内的资深企业之一，结合历史经营经验，对 2006 年面临的一系列市场变化有着较为准确的预判，并在经营策略上做出妥善的调整，由于公司把握住了市场的脉搏，将市场危机化为自身快速发展的机遇。

B、地位优势：公司处于中国动物保健品行业中的龙头地位，国家加大力度进行产业调整，为公司未来的发展提供了更好的政策环境和法制环境。在动物保健品领域出现新的市场机遇以后，处于产业龙头地位的企业更有利于赢得较大的市场机遇。同时，有利于公司争取更多的国家及行业在资金、技术方面的扶持。

C、品牌优势：公司多年以来一直以打造中国畜牧第一安全品牌为目标，重视公司的品牌经营，并在国家重大动物疫病的防控过程中进一步确立了中牧股份行业主导品牌的形象，在畜牧行业总体品牌缺失的环境下，随着市场竞争的进一步加剧，公司的品牌优势有望进一步突显。

D、规模优势：公司已经发展成为覆盖动物保健品、动物营养品，涉及产品、贸易、流通、保险、服务、研发的全国性企业，生物制品已进入国际市场。在绝大多数企业以区域市场、中小企业、产品线单一为特征的中国动物保健品行业中，公司的规模体系独占鳌头，并将通过整合行业内资源，在资金、技术、渠道、成本、服务、行业影响等多领域取得更大的竞争主导权。

E、技术优势：公司一直采取在技术研发领域相对领先的企业战略，并取得了丰硕成果，部分产品达到世界领先水平。2006 年公司共有 5 个产品获国家新兽药证书，同时公司的技术中心被国家发改委等五部委、局确立为国家认定企业技术中心，标志着公司在原有技术优势基础上，又得到了层次上、机制上的跨越。

②困难

A、整个国内养殖行业形势大幅波动，动物疫病呈复杂多变态势，致使公司饲料行业及兽药行业产品效益下滑。

2006 年 1-9 月，国内养殖行业遭遇多年不遇的低谷，全国饲料行业企业效益大幅下滑，使得公司复合维生素预混料产品和部分兽药产品销售面临困难，未能达到公司预期目标。

B、国际国内饲料原材料涨价，尤其是动物蛋白源类原料价格居高不下，各企业间的竞争日益加剧，公司产品的获利能力有所下降，营销工作的难度加大。

C、公司经营管理中存在的问题

科研成果转化速度仍然较慢，部分产品市场需求和生产之间仍存在供求矛盾，风险控制能力有待加强，部分参控股企业的效益仍待改善。

③针对困难采取的措施

针对上述问题，董事会积极应对，加强对公司的战略管理、依靠自身优势，抓住市场机遇，加大主导产品的销售，实现公司业绩的快速发展。

A、针对国内养殖行业大幅滑坡，动物疫病多发的形势，按照国家动物防疫需求，全力做好动物疫苗产品的生产供应，克服重重困难，在口蹄疫、禽流感两大重点产品上抓住市场机遇，保持公司主导产品的国内市场份额，同时实现了中牧产品走向国际市场的目标。

B、针对市场风险，调整经营策略，改变以往在大宗原料贸易产品上的销售模式和销售政策，控制经营风险，在销售量及销售额较上年下降的形势下实现了公司贸易产品的获利。

C、加快科技创新步伐，重点新产品的开发取得突破。在公司范围内合理调配生产资源，努力化解产销矛盾，优化组织结构，改变管理模式，使得公司经营取得了较好效果，实现经济效益的增长。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 公司主要产品有：动物保健品，包括畜禽用疫苗、诊断液、兽用抗生素、兽用化药等几大类。动物营养品：包括饲料原料、饲料添加剂、预混合饲料、配合饲料、浓缩饲料等系列产品及大宗饲料原料的进出口贸易。

产品	销售量	市场占有率	行业排名
禽用疫苗	137亿羽份	32%	第一
畜用疫苗	13.6亿头份	42%	第一
特种疫苗	12.9 亿毫升（见注）	48%	第一
复合多维	2682 吨	17%	第二

注：以前公司年度报告中披露的特种疫苗销售量是将其中的高效苗按比例折算为普通苗计算出的数据，按此比例折算，2006 年公司特种疫苗折算后的销售量为 24.8 亿毫升。自 2006 年年报起，公司按实际销量披露。

(2) 占主营业务收入或主营业务利润总额 10% 的行业

分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
生物制品	711,392,844.93	262,378,125.51	63.12%
饲料	688,146,209.82	621,583,466.23	9.67%

(3) 主要供应商和客户情况

单位：元

前五名供应商采购金额合计	290,136,620.98	前五名供应商采购金额占采购总额比重	46.94%
前五名客户销售金额合计	199,945,412.66	前五名客户销售金额合占销售总额比重	13.47%

3、报告期内公司资产构成情况

(1) 相关指标占总资产的比重及情况说明

	2006 年度	占资产比例	2005 年度	占资产比例	增减比例
资产总额	1,864,163,657.06	100.00%	1,604,784,141.29	100.00%	-
应收帐款	132,107,122.44	7.09%	212,277,811.73	13.23%	-6.14%
存货	291,421,118.42	15.63%	226,840,898.11	14.14%	1.49%
长期股权投资	181,518,657.13	9.74%	170,105,645.06	10.60%	-0.86%
固定资产	647,594,851.60	34.74%	567,021,437.41	35.33%	-0.59%
在建工程	67,472,014.28	3.62%	125,926,219.65	7.85%	-4.23%
短期借款	313,375,000.00	16.81%	52,001,535.80	3.24%	13.57%
长期借款	0	0%	5,000,000.00	0.31%	-0.31%

说明：报告期内，公司发行了 3 亿元短期融资券，因此致使短期借款占总资产比例较上年有较大增长。

(2) 相关财务数据变化情况

项目	2006 年	2005 年	增减比率%
营业费用	165,189,910.22	166,240,355.74	-0.63%
管理费用	169,929,080.23	143,548,220.19	18.38%
财务费用	22,240,504.40	20,648,168.61	7.71%
所得税	32,614,524.66	22,062,869.03	47.83%

说明：由于公司 2006 年实现利润总额较上年增长 7733.04 万元，增长比例为 87.36%，因此所得税相应较上年有较大幅度增长。

4、报告期内公司现金流情况

项目	2006 年	2005 年	增减比率%
经营活动产生现金流净额	71,990,525.82	239,963,504.07	-70.00%
投资活动产生现金流净额	-126,303,443.57	-156,547,800.22	19.32%
筹资活动产生现金流净额	230,517,867.05	-59,590,704.05	-

说明：报告期内公司为采购商品预付货款增加，导致经营活动产生现金流量净额较上年有较大幅度下降。

5、报告期内公司设备利用情况和订单获取情况：

报告期内公司按照国家动物疫病防治要求，积极利用生产设备，满负荷生产，较好完成

了公司经营目标。公司口蹄疫疫苗产品销售延续政府集中采购招标制度，在 29 个省的招标中，头标 20 个，其中独标 2 个。报告期公司销售产品良好，无异常产品积压情况，也无主要技术人员变动的情况。

6、公司主要控股公司的经营情况及业绩

(1) 成都华罗畜牧饲料科技有限公司为公司持股 90.6% 的控股公司。主要从事配合饲料的生产、加工和销售，注册资本 5734.54 万元。2006 年资产总计 3093.88 万元，销售收入 5230.72 万元，主营业务利润 383.54 万元，净利润-317.89 万元。

(2) 湖北中牧安达药业有限公司为公司持股 80% 的控股公司。主要从事兽用化学合成类药品的研制开发、生产和销售，注册资本 6125 万元。2006 年资产总计 8627.32 万元，实现销售收入 8515.47 万元，主营业务利润 885.25 万元，净利润 91.66 万元。

(3) 四川中牧饲料贸易有限责任公司为公司持股 80% 的控股公司。主要从事饲料原料、饲料添加剂及畜产品贸易，注册资本 750 万元。2006 年资产总计 2084.39 万元，实现销售收入 7307.19 万元，主营业务利润 59.42 万元，净利润-272.52 万元。

(4) 南通中牧饲料贸易有限责任公司为公司持股 70% 的控股公司。主要从事饲料产品生产加工，饲料原料、添加剂贸易，注册资本 200 万元。2006 年资产总计 239.70 万元，实现销售收入 942.07 万元，主营业务利润 149.97 万元，净利润-12.77 万元。

(5) 乾元浩生物股份有限公司为公司持股 52.92% 的控股公司，主要从事兽用生物制品的生产、研发、技术服务及项目投资，注册资本 12774 万元。2006 年资产总计 24395.04 万元，实现销售收入 20183.37 万元，主营业务利润 9024.62 万元，净利润 726.64 万元。

(二) 对公司未来发展的展望

1、公司所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

近几年，由于重大动物疫病的不断发生，国家对公共卫生事业的关注已上升到事关国家稳定，社会和谐发展的高度，加之人们对生物安全、食品安全等要求的不断提高，为我国动物保健品、动物营养品行业带来新的发展机遇，“绿色、优质、安全”的畜牧业将成为未来发展的趋势。公司将充分利用这一历史机遇，加大市场调研力度，加快新产品的研发，进一步完善销售及技术服务体系，顺势而为，逆势而上，造势而进，将中牧股份打造成为中国动物保健品行业第一安全品牌，使中牧股份成为世界知名的企业。

2、公司未来机遇和挑战、发展战略和新年度经营计划

(1) 公司未来发展的机遇和挑战：近年来，国家相继出台了《中华人民共和国动物防疫法》、《兽药管理条例》、《重大动物疫情应急条例》等一系列法律法规，2007 年 1 月，国家编制出台了《全国动物防疫体系建设规划》，对全国动物疫病的防治做出了具体规划。这将给我国动物疫病防治工作带来重大的历史变革，并将给公司各项工作带来新的转折。公司将紧紧抓住这一重大战略机遇，迎难而上，做好应对准备，确保公司业务的快速健康发展。

(2) 公司的发展战略：公司将以“打造中国动物保健品第一安全品牌”为战略目标，面向全球市场，领跑国内，参与国际竞争，完善研发体系，加大研发投入，形成“梯队化”的产品供应结构。抓住中国动物保健品、动物营养品快速发展的机遇，以生物制药为主体，以饲料营养添加剂和药物添加剂为补充，重点开发重大动物疫病、人畜共患病和烈性传染动物疫病的疫苗产品，发展无残留、无污染和无毒副作用的饲料添加剂产品。将优势资源向公司优势产业集中，不断做优做强做大主业。

(4) 新年度的经营计划及为达到经营目标拟采取的策略：2007 年公司计划销售收入实现稳步增长，保持市场份额稳步提升。积极推进自主创新研发体系建设，搭建技术创新平台，抓好项目储备，加快新品研发进度。为完成这一目标，公司采取的措施有：①全面创新管理思想，不断提高管理水平；②全面实施品牌战略，改进营销管理模式，努力扩大市场份额；

③继续加大科技研发投入，增强公司自主创新能力；④加强内部生产管理，提升管理工作水平；⑤加强对投资项目及控参股企业的管理，提高公司的资本运作能力，防范投资风险。

3、资金需求及使用计划

2007 年根据公司投资安排，在生物制品以及兽药、饲料主营业务方面继续加强投资力度。2007 年计划在兰州生物药厂新建综合配套工程项目，计划总投资 1600 万元，加上研发费用及其他购建固定资产等资本性支出约需 2.5 亿元。

为完成 2007 年经营目标，公司预计资金需求最高为 13 亿元。资金来源：一、自有资金，主要是公司银行存款余额和销售收入；二、银行贷款。

4、公司面临的主要风险因素分析以及应对措施

(1) 宏观政策风险：公司的产业升级进程要和国家产业调整力度保持协调对应，升级过快则加大自身的经营成本，容易陷入恶性竞争的困境，产业调整过慢则会遭遇政策的制约。保持相关研究和顺畅的信息交流可有效防范政策性风险。

(2) 市场和业务经营风险：随着市场竞争的加剧，新的市场机遇和经营管理模式的转变需要企业及时做出反应，从产品结构、客户结构、渠道结构来看，中国的市场已经出现了趋势性的变化，公司为此已经做出了以服务带动销售，决胜终端等一系列相关策略调整。

(3) 技术风险：在动物保健品领域，新产品新技术的发展日新月异，一个重大的科技突破足以导致产业结构的重新组合，公司对此一直高度重视，技术研发投入逐年递增，瞄准世界前沿科技以及疫情变化动态，组织科技攻关，在资金、人员、机制、激励、合作等多方面出击，力争在技术领域取得全方位的领先优势。

5、新企业会计准则实施后对公司可能发生的会计政策、会计估计变更及对公司财务状况和经营成果的影响。

(1) 关于 2007 年 1 月 1 日新准则首次执行日现行会计准则和新准则股东权益的差的分析

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会（2006）3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号—存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定，公司应于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。公司目前依据财政部新会计准则规定已经辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则与新准则的差异情况如下：

① 所得税

公司按现行会计准则的规定，制定了公司的会计政策，据此公司计提了应收款项坏账准备、存货跌价准备、长期投资减值准备、固定资产减值准备。按照新会计准则的规定，应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产，由此增加了 2007 年 1 月 1 日递延所得税资产 29,028,913.18 元，同时增加留存收益 29,028,913.18 元。

② 少数股东权益

公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并资产负债表中子公司少数股东权益为 84,850,135.13 元，按照新会计准则的规定应当列入股东权益，由此增加了 2007 年 1 月 1 日股东权益 84,850,135.13 元。

(2) 执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响：

① 长期股权投资

A、初始计量

根据《企业会计制度》的规定，长期股权投资取得时的初始投资成本，是指取得长期投资时支付的全部价款，或放弃非现金资产的账面价值，以及支付的税金、手续费等相关费用。

根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》《企业会计准则第 21 号——企业合

并》的规定，同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。非同一控制下的企业合并，购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债应当按照公允价值计量，公允价值与基账面价值的差额，计入当期损益。此项政策变化将会影响公司长期股权投资账面价值、当期的利润或股东权益。

B、后续计量

根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定，公司将现行会计政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。此项政策变化将减少了公司经营盈亏对公司投资收益的影响，但是不影响公司合并财务报表。

②长期股权投资差额

现行会计政策规定：对长期股权投资取得成本与其在被投资单位所有者权益中所占份额之间的差额计入长期股权投资差额，分别进行会计处理：股权投资差额的借方按合同规定的投资期限摊销，没有规定投资期限的按 10 年平均摊销。股权投资差额的贷方计入资本公积。

根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》规定，同一控制下企业合并产生的长期股权投资差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益；其他情况下产生长期股权投资差额的计入当期损益。此项政策变化将会影响公司当期的利润和股东权益。

③研发费用资本化

根据《企业会计准则第 6 号——无形资产》的规定，公司发生的研究开发费用将由现行会计政策的全部费用化计入当期损益，变更为将符合规定条件的开发支出予以资本化。此项政策变化将会减少公司期间费用，增加公司的利润和股东权益。

④借款费用资本化

根据《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定，公司可以资本化的资产范围将由目前现行会计政策下的固定资产、房地产开发企业的开发产品，变更为全部需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等。此项政策变化将会增加公司资本化的范围，增加公司的利润和股东权益。

根据《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定，在借款费用资本化期间内，为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款利息应予资本化，而现行会计政策不允许一般借款利息资本化。此项政策变化将会增加公司资本化的范围，增加公司的当期利润的股东权益。

⑤政府补助

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定，公司目前现行制度下的直接计入当期损益的政府补助，将变更在区分与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助后，将与资产相关的政府补助计入递延收益并分期计入损益、将与收益相关的政府补助直接计入当期损益。此项政策变化将会减少公司的当期利润和股东权益，并会影响公司的经常性损益。

⑥所得税

根据《企业会计准则第 15 号——所得税》的规定，现行会计政策下所得税的会计处理方法——应付税款法变更为资产负债表债务法。此项政策变化将会影响公司的当期会计所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

⑦合并财务报表

根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，公司将现行会计政策下合并财务报表中少数股东权益单独列示，变更为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。此项政策变化将会影响公司的股东权益。

(3) 上述差异事项和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步讲解而进行调整。

(三) 报告期内公司投资情况

报告期内公司投资总额为 12759.82 万元，较上年减少 3218.07 万元，下降 20.14%。

1、募集资金的运用和结果

截止报告期末，公司所有募集资金已使用完毕。

2、募集资金项目进度情况及收益情况：

募集资金投资项目的投入及使用，使公司的产品结构得到调整，主导产品的生产能力扩大，增强了公司的竞争力。通过加大对动物保健品行业的投入，提升了公司产品技术含量，增加了产品的附加值，进一步巩固了公司在动物疫苗生产领域的龙头地位。

(1) 饲用矿物盐项目：2001 年使用募集资金 2330.95 万元收购了北京天道隆扬有限公司在北京延庆县氧化铁项目的土地使用权和地上物资产，取得了饲料添加剂的生产文号，具备了生产饲用矿物盐的生产能力。目前由于原材料成本和产品价格的原因没有正常生产。

(2) 组建南京梅里亚：1999 年投资 2820 万元与法国梅里亚公司合资组建南京梅里亚动物保健有限公司，占 50% 股份。报告期内，该公司加大对政府采购投标方面的工作力度，同时产品系列的完善使得经营状况大为好转，实现扭亏为盈。2006 年销售收入 3911.02 万元，主营业务利润 2645.55 万元，净利润 662.34 万元。

(3) 郑州生物药厂洁净厂房项目已经完工并投入使用。

(4) 兰州生物药厂洁净厂房项目已经完工并投入使用。

(5) 兰州生物药厂家畜灭活苗车间扩建项目是兰州生物药厂洁净厂房项目的配套工程，已通过 GMP 验收，并投入使用。

郑州生物药厂洁净厂房、兰州生物药厂洁净厂房、兰州家畜灭活苗车间扩建工程等项目均属在原基础上改扩建，项目完成后纳入公司生物制品生产体系，扩大了公司生物制品的生产规模，大幅提升公司生物制品行业竞争力。

(6) 兼并成都华蓉公司项目：以组建成都华罗畜牧饲料科技有限公司的形式完成了兼并华蓉公司项目。2006 年实现销售收入 5230.72 万元，主营业务利润 383.54 万元，净利润 -317.89 万元。

(7) 2002 年增资大华安项目与南京动物保健工程项目的资产置换并纳入公司整体业务。

(8) 江西生物药厂项目实施后，纳入公司生物制品行业业务，2006 年为公司增加销售收入 401.69 万元。

(9) 投资 4900 万元组建湖北中牧安达药业有限公司，作为中牧股份的化药生产基地。2006 年实现销售收入 8515.47 万元，主营业务利润 885.25 万元，净利润 91.66 万元。

(10) 中牧拓普药业有限公司项目已变更为内蒙古中牧金河生物药业有限公司项目的建设。2006 年该项目已竣工并通过 GMP 验收，并于 2006 年下半年正式投产，实现销售收入 1057.26 万元，主营业务利润 -84.72 万元，净利润 -630.92 万元。

(11) 中牧研发中心项目和中牧质量监测中心项目实施内容不变，实施地点于 2004 年变更为北京市中关村科技园区丰台园总部基地。

3、重大非募集资金投资情况：

(1) 兰州生物药厂家畜疫苗综合车间项目

经公司第三届董事会第三次会议审议批准，公司投资 4250 万元在兰州生物药厂新建符合 GMP 标准的生产车间，新车间拥有两条生产线，用于生产特种疫苗和合成肽疫苗，设计生产分装能力为每年 20 亿毫升。报告期内，项目已建设完工并通过 GMP 验收，并于 2007 年 2 月开始进行试生产。

(2) 江西生物药厂新建灭活疫苗车间项目

经公司第三届董事会第四次会议审议批准，公司投资 1140 万元在江西生物药厂增建灭活疫苗车间，与江西药厂新厂项目同步实施。报告期内，项目已全部建成并通过 GMP 验收。

(四) 报告期内公司会计师事务所出具的审计报告不存在强调事宜、保留意见、无法表示意见和否定意见的事项。

(五) 报告期内公司未出现会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的事项。

(六) 董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容：

报告期内公司董事会共召开七次会议，其中现场方式召开四次，通讯表决方式召开三次：

(1) 公司于 2006 年 3 月 12 日召开中牧实业股份有限公司第三届董事会第四次会议，决议公告刊登在 2006 年 3 月 15 日的《中国证券报》、《上海证券报》；

(2) 公司于 2006 年 3 月 27 日召开中牧实业股份有限公司第三届董事会 2006 年第一次临时会议，决议公告刊登在 2006 年 3 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》；

(3) 公司于 2006 年 4 月 28 日召开中牧实业股份有限公司第三届董事会第五次会议，决议公告刊登在 2006 年 4 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》；

(4) 公司于 2006 年 8 月 4 日召开中牧实业股份有限公司第三届董事会第六次会议，决议公告刊登在 2006 年 8 月 8 日的《中国证券报》、《上海证券报》；

(5) 公司于 2006 年 9 月 11 日召开中牧实业股份有限公司第三届董事会 2006 年第二次临时会议，审议关于湖北中牧安达药业有限公司转让所持金达威（内蒙古）药业有限公司股权的议案。经审议，同意公司控股企业湖北中牧安达药业有限公司将所持金达威（内蒙古）药业有限公司的股权以出资额转让给厦门金达威维生素股份有限公司，转让价格为 300 万元。此次会议决议经上海证券交易所同意未公告；

(6) 公司于 2006 年 10 月 27 日召开中牧实业股份有限公司第三届董事会第七次会议，决议公告刊登在 2006 年 10 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》；

(7) 公司于 2006 年 11 月 24 日召开中牧实业股份有限公司第三届董事会 2006 年第三次临时会议，决议公告刊登在 2006 年 11 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会按照股东大会的决议精神，认真执行，具体执行情况如下：

(1) 公司 2005 年度利润分配方案已于 2006 年 6 月 22 日实施，该事项刊登在 2006 年 6 月 8 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

(2) 2006 年 10 月，公司发行 3 亿元短期融资券，票面利率 3.99%。

(七) 公司 2006 年度利润分配预案

经中审会计师事务所有限责任公司审定，公司 2006 年度实现净利润 130,547,731.58 元，其中母公司实现净利润 124,672,731.58 元。分配预案如下：

根据公司章程规定，以 124,672,731.58 为基数，按 10%提取法定盈余公积金 12,467,273.16 元，本年度实现可供股东分配的利润 112,205,458.42 元，加年初可供股东分配的利润 71,299,398.26 元，减去本年度分配的上年度股东红利 39,000,000.00 元，2006 年末累计可供股东分配的利润 144,504,856.68 元。公司提议：以 2006 年末总股本 39000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），共计派发现金红利 78,000,000.00 元。剩余可供股东分配的利润 66,504,856.68 元，结转下一年度。

本年度不进行资本公积转增股本。

该预案须报 2006 年年度股东大会审议批准。

（八）其他事项

- 1、公司拟续聘中审会计师事务所有限公司执行公司 2007 年度财务审计业务。
- 2、公司董事会选定《中国证券报》、《上海证券报》为公司信息披露指定报刊。

八、监事会报告

监事会在报告期内对公司财务管理、基本建设、内控制度、执行股东大会决议、经营决策、关联交易、募集资金使用以及董事、经理的经营行为进行了认真地检查和监督，较好地维护了股东和公司的利益。

(一)、监事会会议情况

1、2006年3月12日召开第三届监事会第三次会议，审议通过以下事项：

- (1) 公司 2005 年年度报告；
- (2) 公司 2005 年度利润分配预案；
- (3) 公司 2005 年度财务决算报告；
- (4) 公司 2005 年度监事会报告；
- (5) 关于委托中牧集团采购部分经营用大宗原料的议案。

2、2006年8月4日召开第三届监事会第四次会议，审议通过以下事项：

- (1) 公司 2006 年半年度报告；
- (2) 关于修订公司《监事会议事规则》的议案；
- (3) 关于公司监事候选人的议案。

(二) 监事会对公司 2006 年度各项工作的意见

- 1、报告期内，公司运作规范，各项决策程序合法，建立了较为完善的内部控制制度；
- 2、公司董事、总经理和其他高级管理人员在报告期内执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程及损害公司利益的行为；
- 3、北京中审会计师事务所对公司财务会计报表出具了标准无保留意见的审计报告，财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果；
- 4、报告期内，公司资产交易价格合理，无内幕交易、损害股东权益或造成公司资产流失的行为；
- 5、报告期内，公司关联交易公平、公正，没有损害公司和股东的利益，亦未损害他方利益。

九、重要事项

(一) 报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 报告期内公司无收购、出售资产和吸收合并事项

(三) 重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

经公司 2005 年度股东大会批准，根据公司与中牧工商（集团）总公司签订的委托采购协议，报告期内公司委托中牧集团代为采购部分生产经营用大宗原料，采购时签订具体销售合同，采购价格按当期市场价格确定。

由于中牧集团长期从事大宗原料的国际采购业务，有着成熟的采购渠道，同时有充足的银行信用额度，公司通过其采购部分生产经营用大宗原料可充分利用中牧集团的采购优势，减少集中采购中对公司银行信用额度带来的压力，此关联交易不影响公司的独立性。

报告期内，公司与中牧集团共发生关联采购金额 9717.76 万元，占同类业务的 48.92%。采购价格按照当期市场价格确定，并签订采购合同。具体如下：

产品种类	数量（吨）	单价（元）	金额（元）
鱼粉	960.58	6009.37	5,772,484.80
鱼粉	5,306.49	7180.00	38,100,598.20
鱼粉	5,493.27	9703.59	53,304,467.30
合计	11,760.34		97,177,550.30

2、受让中牧集团土地

自上市以来，公司所属全资分支机构兰州生物药厂一直租用控股股东中牧集团的土地进行生产。近几年公司在该厂新建的车间、厂房等大量地上建筑由于国家政策的要求难以办理资产权属证照。为确保公司资产完整和安全，经与中牧集团协商，公司受让中牧集团在兰州药厂院内相应的部分土地使用权，受让面积为 43034.2 平方米，受让金额为 2377.2092 万元。

(1) 交易方：公司控股股东中牧集团。

(2) 交易内容：中牧集团在兰州生物药厂院内部分土地共计 43034.2 平方米的使用权。

(3) 土地评估值：2377.2092 万元。

(4) 定价原则：以北京国土联房地产评估中心有限公司出具的《土地估价报告》（[2006]国土联[评]字第 079 号）评估的价格为依据，确定交易价格为 2377.2092 万元。

(5) 结算方式：公司向中牧集团支付现金 2377.2092 万元。

(6) 交易对公司的影响：为尽快办理公司在兰州生物药厂新建车间的权属证照，保障公司资产安全，公司受让在兰州生物药厂租用中牧集团的土地。此举将有利于公司利益和全体股东利益。交易价格按照中介机构出具的评估报告为依据确定，符合市场公平原则。

以上详见 2006 年 4 月 18 日、4 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》。

3、报告期内未生产与关联方共同投资引起的关联交易

4、其他重大关联交易

(1) 租赁中牧集团土地

报告期内，根据第二届董事会第十五次会议决议，公司向中牧集团支付土地租金 160 万元。

(2) 与控股公司乾元浩生物股份有限公司之间的关联交易。

A、报告期内，公司控股公司乾元浩生物股份有限公司租用公司在南京药械厂、郑州生物药厂的厂房、设备等，共向公司支付租金 963.4 万元。

B、乾元浩公司向公司采购生产用原料，采购金额为 399.28 万元。

5、公司与关联方债权、债务往来等事项。

公司控股股东中牧集团为公司控股子公司乾元浩生物股份有限公司提供 8000 万元的担保额度。截止报告期末，中牧集团为其担保的余额为 0。

关联方	向关联方提供资金（万元）		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
江西中牧饲料贸易有限公司		340.03		
南京梅里亚动物保健有限公司	1175.00	1175.00		
广汉市生化制品有限公司		404.00		
成都中牧生物药业有限公司		574.60		
合计	1175.00	2493.63		

注：江西中牧占款为其改制费用；南京梅里亚占款为公司为其承担到期未还贷款而承担的担保责任还款；成都中牧生物药业有限公司报告期内还款 384.72 万元。

（四）重大合同及其履行情况

1、报告期内公司无托管、承包资产情况，除租赁中牧集团土地外，无其他资产租赁事项。

2、重大担保

经公司第三届董事会第四次会议审议，公司 2005 年度股东大会批准，公司为南京梅里亚动物保健有限公司提供 2930 万元的担保。报告期内，由于南京梅里亚出现还款困难，公司为其到期未还的贷款 1675 万元承担担保还款责任（详见 2006 年 11 月 28 日的《中国证券报》、《上海证券报》）。截止报告期末，公司为其担保余额为 1000 万元。

担保对象名称	担保金额（元）	担保类型	担保期
南京梅里亚动物保健有限公司	10,000,000.00	连带责任保证	2004.10-2007.10

根据中牧股份与法国梅里亚公司签订的《合资合同》，公司与法方按出资比例各提供 50% 的贷款担保。鉴于南京梅里亚是国家指定的禽流感疫苗生产企业，2006 年已扭亏为盈，经营状况呈良好态势，为保证该公司正常经营，公司拟继续为其提供 2930 万元的贷款担保，根据证监会 120 号文件规定，该事项将提交公司 2006 年度股东大会审议批准。

3、报告期内公司无委托他人进行现金资产管理事项。

（五）公司持股 5%以上股份股东承诺事项。

报告期内，公司控股股东中牧集团在公司股权分置改革中做出特别承诺：

1、持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在二十四个月内不上市交易或者转让。

2、在前项承诺期期满后，通过证券交易所挂牌交易出售的股份占股份总数的比例在十二个月内不超过 5%，在二十四个月内不超过 10%，且承诺上述期限内通过证券交易所挂牌交易出售价格不低于每股 5.90 元，若自股权分置改革方案实施之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积金转增股份等除权、除息事项，则对该价格进行除权处理。

3、通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量达到公司股份总数百分之一的，自该事实发生之日起两个工作日内将及时履行公告义务。

4、公司将在股权分置改革完成后，根据国家相关管理制度和办法实施管理层股权激励计划。

2006 年 3 月 20 日公司股权分置改革方案顺利通过，中牧集团所持有限售条件的流通股 22800 万股已全部托管在公司股权分置改革保荐机构国都证券有限责任公司指定的营业部，接受其监督。

（六）公司聘任、解聘会计师事务所及报酬、服务年限情况。

根据国务院国资委颁布的文件，为中央企业执行审计业务的会计师事务所服务年限不

得超过五年，公司原聘任的北京中兴宇会计师事务所有限责任公司已为公司连续服务六年，因此，公司 2005 年度股东大会否决了续聘该会计师事务所的议案（详见 2006 年 4 月 29 日的《中国证券报》、《上海证券报》）。

根据国资委相关文件，经公司 2006 年第一次临时股东大会批准，公司聘任中审会计师事务所有限公司执行公司 2006 年度审计业务，审计费用为 60 万元（详见 2006 年 11 月 28 日、2006 年 12 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》）。其为公司服务年限为 1 年。

（七）报告期内公司、公司董事会、董事及高级管理人员无受监管部门处罚的情况。

（八）公司报告期内无《证券法》第六十七条、《公开发行股票公司信息披露实施细则》（试行）第十七条所列的重大事项。

（九）公司内部控制制度建立健全情况

公司自上市以来，通过多年的规范运作，已经形成了一整套较为完整、合理的内部控制制度，公司依据《公司章程》、《内部控制制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《募集资金管理制度》、《信息披露管理办法》和《独立董事议事细则》等制度，对重大经营决策建立严格的审查和决策程序，确保了决策的有效、规范。公司通过健全的内部控制制度，形成了符合自身特点的专业管理制度，并且通过完善的监督检查机制，规范了公司运作。公司设立了稽核部，对公司采购、销售等环节进行日常监控，发现问题及时发出预警报告，有效防范了公司生产经营过程中的风险。

公司将严格按照中国证监会、上交所等监管部门的要求，在日常经营管理活动中不断对公司的内控制度及各项实施细则进行及时修订并不断完善，2006 年公司已对公司现行的各项制度进行了全面梳理，在 2007 年将根据新颁布的法律、法规，特别是根据新会计准则的要求进行全面修订，同时对新法规要求的实施细则加以补充、完善，对以往与现行法规不相适应的细则进行修订，不断完善公司法人治理。

（十）其它重大事项

1、报告期内公司注册址变更为北京市丰台区南四环西路 188 号八区 16-19 号楼，法定代表人变更为毛振家，根据国家工商行政管理总局相关规定，公司在北京市工商行政管理局注册，注册号码相应变更。

2、2006 年 7 月，公司被中国农业银行北京分行评为 AAA+ 级信用企业。

3、2006 年 9 月，公司被北京市科学技术委员会再次认定为高新技术企业。

4、2006 年 10 月，公司被国家发改委、科技部、财政部、海关总署、国家税务总局确认为国家认定的企业技术中心。

5、2006 年 10 月，公司被中国畜牧兽医学学会评为“感动中国畜牧兽医科技创新领军企业”。

6、2006 年 11 月，公司预混料生产工艺的创新与运用获 2006 年中国饲料行业重大科技进步奖。

7、2006 年 12 月，公司兰州生物药厂新建综合车间通过 GMP 认证。

8、2006 年，公司兔病毒性出血症-多杀性巴氏杆菌二联灭活苗、猪传染性胸膜炎三价灭活疫苗、猪伪狂犬病基因缺失疫苗、猪伪狂犬病灭活苗、猪细小病毒灭活苗获新兽药证书。

9、2007 年 1 月，公司江西生物药厂通过 GMP 认证。

10、2007 年 1 月，公司“华罗”品牌获 2006 最受消费者信赖的农产品品牌。

11、2007 年 1 月，公司获“2006 中国农经产业标杆企业”称号。

十、财务报告

(一) 审计报告

中审审字[2007]第 7038 号

中牧实业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中牧实业股份有限公司(以下简称中牧股份公司)财务报表,包括2006年12月31日的合并及母公司资产负债表,2006年度的合并及母公司利润表及利润分配表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是中牧股份公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为,中牧股份公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制,在所有重大方面公允反映了中牧股份公司2006年12月31日的财务状况以及2006年度的经营成果和现金流量。

中审会计师事务所有限公司

中国注册会计师:郭振宇

中国注册会计师:宁申

中国 北京

二〇〇七年三月十六日

(二) 会计报表

资产负债表 (资产方)

编制单位: 中牧实业股份有限公司

2006 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

资 产	注释		合并		母公司	
	合 并	母 公 司	期 末 数	期 初 数	期 末 数	期 初 数
流动资产:						
货币资金	1		263,420,918.02	87,217,240.05	189,165,411.19	43,946,577.07
短期投资			11,605.00	11,605.00		
应收票据	2		1,595,146.00	9,426,887.63	900,000.00	8,111,535.80
应收股利					1,835,392.12	
应收利息						
应收帐款	3	1	132,107,122.44	212,277,811.73	106,088,539.66	150,671,557.15
其他应收款	4	2	54,287,699.99	39,977,122.60	81,172,614.70	40,595,812.39
预付帐款	5		80,466,995.99	58,215,600.12	67,595,517.10	43,187,552.43
应收补贴款						
存货	6		291,421,118.42	226,840,898.11	180,876,893.07	142,803,133.00
待摊费用	7		3,601,102.99	789,302.68	682,799.70	620,400.00
一年内到期的长期债权投资						
其他流动资产						
流动资产合计			826,911,708.85	634,756,467.92	628,317,167.54	429,936,567.84
长期投资:						
长期股权投资	8	3	181,518,657.13	170,105,645.06	378,507,910.14	371,485,869.86
长期债权投资						
长期投资合计			181,518,657.13	170,105,645.06	378,507,910.14	371,485,869.86
其中: 合并价差			1,688,792.15	1,913,964.44		
固定资产:						
固定资产原价	9		884,356,559.02	781,899,361.85	616,225,027.82	588,414,779.54
减: 累计折旧	9		222,999,697.17	197,893,421.23	158,695,746.82	152,339,924.02
固定资产净值			661,356,861.85	584,005,940.62	457,529,281.00	436,074,855.52
减: 固定资产减值准备	9		13,762,010.25	16,984,503.21	10,115,771.35	13,338,264.31
固定资产净额			647,594,851.60	567,021,437.41	447,413,509.65	422,736,591.21
工程物资						
在建工程	10		67,472,014.28	125,926,219.65	65,578,431.91	62,931,438.22
固定资产清理	11		16,909,690.82	16,909,690.82	16,909,690.82	16,909,690.82
固定资产合计			731,976,556.70	709,857,347.88	529,901,632.38	502,577,720.25
无形资产及其他资产:						
无形资产	12		116,781,879.30	84,662,046.26	92,161,046.21	61,406,395.69
长期待摊费用	13		6,974,855.08	5,402,634.17	952,000.00	
其他长期资产						
无形资产及其他资产合计			123,756,734.38	90,064,680.43	93,113,046.21	61,406,395.69
递延税项:						
递延税款借项						
资产总计			1,864,163,657.06	1,604,784,141.29	1,629,839,756.27	1,365,406,553.64

资产负债表（负债方）

编制单位：中牧实业股份有限公司

2006 年 12 月 31 日

单位：人民币元

负债及股东权益	注释		合并		母公司	
	合并	母公司	期末数	期初数	期末数	期初数
流动负债：						
短期借款	14		313,375,000.00	52,001,535.80	300,000,000.00	6,626,535.80
应付票据	15		46,007,059.00	202,460,673.95	40,170,000.00	189,481,773.95
应付帐款	16		139,731,171.42	158,844,303.59	107,270,837.00	98,665,370.50
预收帐款	17		115,904,555.85	75,646,243.15	54,555,440.84	56,316,888.75
应付工资			19,495,335.64	14,232,166.10	11,681,777.33	10,007,690.23
应付福利费			19,260,291.38	14,535,414.46	15,857,334.67	11,956,220.45
应付股利			51,520.00			
应交税金	18		40,911,029.33	28,594,457.93	35,047,392.21	23,496,937.51
其他应交款			598,477.84	602,513.87	302,638.76	247,507.48
其他应付款	19		53,054,334.41	32,635,786.69	53,703,548.72	42,963,362.75
预提费用	20		21,250,283.13	14,930,987.51	14,149,968.94	12,137,330.19
预计负债			2,000,000.00		2,000,000.00	
一年内到期的长期负债	21		6,000,000.00	7,650,000.00		
其他流动负债						
流动负债合计			777,639,058.00	602,134,083.05	634,738,938.47	451,899,617.61
长期负债：						
长期借款	22			5,000,000.00		
应付债券						
长期应付款			698,646.13	1,044,419.88		8,000,000.00
专项应付款	23		600,000.00	8,000,000.00	600,000.00	
其他长期负债						
长期负债合计			1,298,646.13	14,044,419.88	600,000.00	8,000,000.00
递延税项：						
递延税款贷项	24		1,730,151.80	3,460,303.60	1,730,151.80	3,460,303.60
负债合计			780,667,855.93	619,638,806.53	637,069,090.27	463,359,921.21
少数股东权益			84,850,135.13	83,098,702.33		
股东权益：						
股本	25		390,000,000.00	390,000,000.00	390,000,000.00	390,000,000.00
减：已归还投资						
股本净额			390,000,000.00	390,000,000.00	390,000,000.00	390,000,000.00
资本公积	26		354,815,840.93	349,764,538.94	354,815,840.93	349,764,538.94
盈余公积	27		103,449,968.39	90,982,695.23	103,449,968.39	90,982,695.23
其中：公益金	27			44,601,347.62		44,601,347.62
未分配利润	28		150,379,856.68	71,299,398.26	144,504,856.68	71,299,398.26
股东权益合计			998,645,666.00	902,046,632.43	992,770,666.00	902,046,632.43
负债及股东权益总计			1,864,163,657.06	1,604,784,141.29	1,629,839,756.27	1,365,406,553.64

利润及利润分配表

(2006 年度)

编制单位：中牧实业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释		合并		母公司	
	合 并	母公 司	本期数	上期数	本期数	上期数
一、主营业务收入	29	4	1,484,693,741.73	1,617,957,116.73	1,075,958,427.25	1,161,667,259.65
减：主营业务成本	30	5	959,788,763.13	1,169,691,759.57	672,048,049.89	837,130,533.79
主营业务税金及附加	31		6,318,768.20	5,534,626.14	3,991,650.05	3,718,617.15
二、主营业务利润			518,586,210.40	442,730,731.02	399,918,727.31	320,818,108.71
加：其他业务利润			1,968,126.56	2,037,426.08	2,764,626.45	8,653,286.13
减：营业费用			165,189,910.22	166,240,355.74	114,273,631.66	123,139,475.29
管理费用			169,929,080.23	143,548,220.19	108,358,076.34	89,134,712.09
财务费用	32		22,240,504.40	20,648,168.61	17,510,331.78	15,825,593.96
三、营业利润			163,194,842.11	114,331,412.56	162,541,313.98	101,371,613.50
加：投资收益	33	6	12,119,444.46	-23,693,734.16	9,713,555.41	-17,006,572.33
补贴收入	34		2,349,745.89	2,451,297.13	1,432,005.48	1,585,362.47
营业外收入	35		3,962,662.26	1,481,538.55	2,226,735.07	1,137,966.26
减：营业外支出	36		15,777,940.08	6,052,169.96	21,208,175.98	5,332,746.73
四、利润总额			165,848,754.64	88,518,344.12	154,705,433.96	81,755,623.17
减：所得税	37		32,614,524.66	22,062,869.03	30,032,702.38	18,442,780.72
减：少数股东损益			2,686,498.40	3,142,632.64		
五、净利润			130,547,731.58	63,312,842.45	124,672,731.58	63,312,842.45
加：年初未分配利润			71,299,398.26	59,649,124.31	71,299,398.26	59,649,124.31
其他转入						
六、可供分配的利润			201,847,129.84	122,961,966.76	195,972,129.84	122,961,966.76
减：提取法定盈余公积			12,467,273.16	6,331,284.25	12,467,273.16	6,331,284.25
提取法定公益金				6,331,284.25		6,331,284.25
提取职工奖励及福利基金						
提取储备基金						
提取企业发展基金						
利润归还投资						
七、可供股东分配的利润			189,379,856.68	110,299,398.26	183,504,856.68	110,299,398.26
减：应付优先股股利						
提取任意盈余公积						
应付普通股股利			39,000,000.00	39,000,000.00	39,000,000.00	39,000,000.00
转作股本的普通股股利						
八、未分配利润			150,379,856.68	71,299,398.26	144,504,856.68	71,299,398.26

现金流量表
(2006 年度)

编制单位：中牧实业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	合并	母公司
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		1,748,676,031.92	1,165,506,035.29
收到的税费返还		1,842,630.15	0.00
收到的其他与经营活动有关的现金	38	46,345,568.98	21,887,234.31
现金流入小计		1,796,864,231.05	1,187,393,269.60
购买商品、接受劳务所支付的现金		1,215,514,959.17	861,245,515.83
支付给职工及为职工支付的现金		143,263,073.06	75,060,785.33
支付的各项税费		129,993,669.06	102,043,056.45
支付的其他与经营活动有关的现金	39	236,102,003.94	158,211,747.85
现金流出小计		1,724,873,705.23	1,196,561,105.46
经营活动产生的现金流量净额		71,990,525.82	-9,167,835.86
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		0.00	0.00
取得投资收益所收到的现金		1,046,075.00	1,046,075.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		248,720.00	215,220.00
收到的其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流入小计		1,294,795.00	1,261,295.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		127,598,238.57	113,021,722.36
投资所支付的现金		0.00	0.00
支付的其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流出小计		127,598,238.57	113,021,722.36
投资活动产生的现金流量净额		-126,303,443.57	-111,760,427.36
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		4,663,665.53	0.00
借款所收到的现金		1,577,187,579.48	1,425,687,579.48
收到的其他与筹资活动有关的现金	40	0.00	0.00
现金流入小计		1,581,851,245.01	1,425,687,579.48
偿还债务所支付的现金		1,312,802,510.27	1,126,152,510.27
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		32,953,459.59	27,810,563.77
支付的其他与筹资活动有关的现金		5,577,408.10	5,577,408.10
现金流出小计		1,351,333,377.96	1,159,540,482.14
筹资活动产生的现金流量净额		230,517,867.05	266,147,097.34
四、汇率变动对现金的影响额		-1,271.33	0.00
五、现金及现金等价物净增加额		176,203,677.97	145,218,834.12

现金流量表附表

(2006 年度)

编制单位：中牧实业股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	合并	母公司
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量			
净利润		130,547,731.58	124,672,731.58
加：少数股东损益		5,372,996.80	0.00
计提的资产减值准备		-1,961,063.37	-5,236,776.99
固定资产折旧		48,246,794.10	28,484,405.82
无形资产摊销		4,484,520.73	1,157,437.71
长期待摊费用摊销		218,705.76	0.00
待摊费用减少（减：增加）		-2,811,800.31	-62,399.70
预提费用增加（减：减少）		6,319,295.62	2,012,638.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		21,146,494.29	-2,203,253.07
固定资产报废损失		0.00	0.00
财务费用		22,240,504.40	17,510,331.78
投资损失（减：收益）		-12,119,444.46	-9,713,555.41
递延税款贷项（减：借项）		-1,730,151.80	1,730,151.80
存货的减少（减：增加）		-68,484,124.87	-40,308,713.70
经营性应收项目的减少（减：增加）		12,951,562.96	11,350,158.98
经营性应付项目的增加（减：减少）		-92,431,495.61	-138,560,993.41
其他		0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额		71,990,525.82	-9,167,835.86
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本		0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券		0.00	0.00
融资租入固定资产		0.00	0.00
3. 现金及现金等价物净增加情况			
现金的期末余额		263,420,918.02	189,165,411.19
减：现金的期余额初		87,217,240.05	43,946,577.07
加：现金等价物的期末余额		0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额		0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额		176,203,677.97	145,218,834.12

资产减值准备明细表（合并）

2006年度

单位名称：中牧实业股份有限公司

单位：人民币元

资 产	年初余额	本年增加数	本年转回数	年末余额
一、坏帐准备合计	74,081,824.78	9,266,537.08	813,354.70	82,535,007.16
其中：应收帐款	61,034,545.14	6,866,685.34	208,740.90	67,692,489.58
其他应收款	13,047,279.64	2,399,851.74	604,613.80	14,842,517.58
二、短期投资跌价准备合计				
其中：股票投资				
债券投资				
三、存货跌价准备合计	14,685,376.88	9,773,634.32	5,869,729.76	18,589,281.44
其中：库存商品	6,147,377.30	2,423,480.86	1,965,278.49	6,605,579.67
原材料	2,797,944.28		1,412,359.62	1,385,584.66
四、长期投资减值准备合计	60,424,616.76	8,232,776.09	19,328,433.20	49,328,959.65
其中：长期股权投资	60,424,616.76	8,232,776.09	19,328,433.20	49,328,959.65
长期债权投资				
五、固定资产减值准备合计	16,984,503.41		3,222,493.16	13,762,010.25
其中：房屋、建筑物	8,016,520.15			8,016,520.15
机器设备	8,721,959.48		3,216,469.18	5,505,490.30
六、无形资产减值准备				
其中：使用权				
商标权				
七、在建工程减值准备				
八、委托贷款减值准备				
其中：长期贷款				
短期贷款				
减值准备总计	166,176,321.82	27,272,947.49	29,234,010.82	164,215,258.49

资产减值准备明细表（母公司）

2006年度

单位名称：中牧实业股份有限公司

单位：人民币元

资 产	年初余额	本年增加数	本年转回数	年末余额
一、坏帐准备合计	70,171,440.44	7,341,640.60	495,221.16	77,017,859.88
其中：应收帐款	57,541,575.26	6,036,429.64		63,578,004.90
其他应收款	12,629,865.18	1,305,210.96	495,221.16	13,439,854.98
二、短期投资跌价准备合计				
其中：股票投资				
债券投资				
三、存货跌价准备合计	12,355,693.27	7,401,508.47	5,166,554.84	14,590,646.90
其中：库存商品	5,716,111.56	7,401,508.43	1,956,618.85	11,161,001.14
原材料	2,093,679.52		1,400,223.77	693,455.75
四、长期投资减值准备合计	55,502,739.75	8,232,776.09	19,328,433.20	44,407,082.64
其中：长期股权投资	55,502,739.75	8,232,776.09	19,328,433.20	44,407,082.64
长期债权投资				
五、固定资产减值准备合计	13,338,264.31		3,222,492.96	10,115,771.35
其中：房屋、建筑物	8,016,520.15			8,016,520.15
机器设备	4,386,020.39		2,976,469.18	1,409,551.21
六、无形资产减值准备				
其中：使用权				
商标权				
七、在建工程减值准备				
八、委托贷款减值准备				
其中：长期贷款				
短期贷款				
减值准备总计	151,368,137.77	22,975,925.16	28,212,702.16	146,131,360.77

会计报表附注

一、公司基本情况

中牧实业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是由中国牧工商(集团)总公司（以下简称“中牧集团”）独家发起，以募集方式设立的股份有限公司。本公司于1998年12月25日经国家工商行政管理局批准注册。根据国务院国有资产监督管理委员会有关文批准，2004年至2005年间，中牧集团和中国水产(集团)总公司（以下简称“中水集团”）进行了重组。重组后，中水集团更名为中国农业发展集团总公司（以下简称“中农发集团”），中牧集团成为其全资子公司，中农发集团通过中牧集团控制本公司22,800万股国有法人股，占中牧股份总股本的58.46%。

本公司经营范围：饲料原料、饲料、饲料添加剂、动物保健品、生物制品、畜禽制品及其产品的加工、生产、销售，畜牧业生产资料的销售；经营本企业和成员企业生产产品及技术服务；本企业和成员企业所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家进口的商品除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；研究开发饲料新品种、饲料新技术；与以上项目相关的技术、咨询、服务等。

本公司注册资本：3.9亿元，法定代表人：毛振家。

二、主要会计政策、会计估计及合并财务报表的编制方法

1、公司执行的会计准则和会计制度

本公司执行财政部颁布的《企业会计准则》、《企业会计制度》及其相关规定。

2、会计年度

自每年公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

3、记账原则和计价基础

以权责发生制为记账原则，以历史成本作为计价基础。

4、货币核算

以人民币作为记账本位币。涉及外币业务时，采用业务发生时当日中国银行公布的市场汇率（中间价）折合人民币记账。期末，按期末中国银行公布的市场汇率（中间价）进行调整，调整后的各外币账户人民币余额与原账面余额的差额列作当期汇兑损益。

5、外币财务报表折算方法

（1）资产负债表

所有资产、负债类项目均按照合并报表决算日的市场汇率折算为母公司的记账本位币；

所有者权益类项目除未分配利润项目外，均按照发生时的市场汇率折算为母公司的记账本位币；

未分配利润项目以折算后的利润分配表中该项目的金额直接填列；

折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额作为外币会计报表折算差额。

（2）利润表和利润分配表

利润表所有项目和利润分配表有关反映发生额的项目，采用合并报表决算日市场汇率折算为母公司的记账本位币；

利润表的净利润项目、利润分配表的未分配利润项目根据相关报表折算后的其他各项目金额计算确定、年初未分配利润以上年利润表的未分配利润为准。

6、现金等价物的确定标准

本公司将期限短、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，确认为现金等价物。

7、短期投资核算

核算可随时变现并且持有时间不准备超过一年的投资，包括股票投资债券投资等。

(1) 短期投资的成本的确定：

按取得时的实际成本计价。

(2) 短期投资期末计价：

期末按成本与可变现净值孰低计价。

(3) 短期投资跌价准备的计提方法：

期末按可变现净值低于成本的差额提取短期投资跌价准备；短期投资的价值在以后期间又得以恢复时，在原已计提的跌价准备金额内转回；短期跌价准备以单项短期投资为基础计提。

(4) 短期投资损益的确认：

本公司对于短期投资持有期间获得的现金股利或利息，除取得时已记入应收项目外，在实际收到时作为短期投资成本的收回。待短期投资处置时，将短期投资的账面价值与实际取得的价款的差额确认为短期投资损益。

8、应收款项坏账核算

(1) 坏账的确认标准：

本公司对于因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍然不能收回的应收款项，因债务人较长时期内未履行偿债义务而逾期，并有足够的证据表明无法收回或收回的可能性极小的应收款项经董事会批准确认为坏账损失。

(2) 坏账的核算方法：

坏账损失采用备抵法核算。本公司根据债务单位的实际财务状况和现金流量情况，对于应收款项（包括应收账款和其他应收款）采用账龄分析法计提坏账准备，并相应记入当年损益。本公司坏账准备的计提标准和比例列示如下：

逾期一年（含一年，以下类推）以内的，按其余额的 5% 计提；

逾期一至二年的，按其余额的 10% 计提；

逾期二至三年的，按其余额的 20% 计提；

逾期三至五年的，按其余额的 50% 计提；

逾期五年以上的，按其余额的 100% 计提。

(3) 逾期标准：

应收账款的逾期：

A. 生物制品行业 6 个月未收回的内销应收账款为逾期；

B. 饲料及其他行业 3 个月未收回的内销应收账款为逾期；

C. 所有外销应收款项以合同收款日为准，到期未收回款的为逾期；

其他应收款的逾期：

A. 签定合同的，以合同收款日为准，到期未收回款的为逾期；

B. 未签定合同的，除备用金外，3 个月未收回的为逾期。

9、存货的核算

(1) 存货成本：

存货取得时按实际成本计价，领用或发出的存货，采用加权平均法计算并确定其

实际成本；消耗性物料、周转材料和低值易耗品领用时，采用一次摊销的办法。

(2) 存货期末计价及跌价准备的计提、核算：

期末，按成本与可变现净值孰低计价，按存货可变现的净值低于实际成本的差额计提存货跌价准备，其计提方法采用单项比较法；已计提跌价准备的存货，其价值以后又得以恢复，在原已确认的存货跌价准备金内转回；对领用、出售已提取跌价准备的存货，不同时调整已计提的跌价准备，待期末再予以调整。

10、长期股权投资的核算

(1) 长期股权投资成本：

本公司对于长期股权投资在取得时按初始投资成本入账。初始投资成本按以下方法确定：

A. 本公司对于以现金购入的长期股权投资，按取得时实际支付的全部价款（包括支付的税金、手续费等相关费用）作为长期股权投资的初始投资成本。实际支付的价款中包含已宣告但尚未领取的现金股利，按实际支付的价款减去已宣告但尚未领取的现金股利后的余额，作为长期股权投资的初始投资成本。

B. 本公司对于接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的长期股权投资，按应收债权的账面价值，加支付的相关税费之和，作为长期股权投资的初始投资成本。涉及补价的按以下方法确认长期股权投资初始投资成本：收到补价的，按应收债权的账面价值，加支付的相关税费，减补价的余额作为长期股权投资初始投资成本；支付补价的，按应收债权的账面价值，加支付的相关税费，加补价之和，作为长期股权投资初始投资成本。

C. 本公司对于以非货币交易方式取得的长期股权投资，按换出资产的账面价值，加支付的相关税费之和，作为长期股权投资的初始投资成本。涉及补价的按以下方法确认长期股权投资初始投资成本：收到补价的，按换出资产的账面价值，加支付的相关税费及确认的收益，减补价的余额，作为长期股权投资初始投资成本；支付补价的，按换出资产账面价值，加支付的相关税费，加补价之和，作为长期股权投资初始投资成本。

(2) 长期股权投资核算方法：

A. 对于长期股权投资占被投资单位有表决权资本总额 50%以上的子公司编制合并报表，对于长期股权投资占被投资单位有表决权资本总额 20%以上、50%（含）以下的采用权益法核算，对于长期股权投资占被投资单位有表决权资本总额 20%（含）以下的采用成本法核算。

B. 长期股权投资采用权益法核算的，本公司将取得投资时的投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的差额如为借方差即初始投资成本超过应享有被投资单位所有者权益份额的差额作为“股权投资差额”，在不超过 10 年期限内平均摊销；如为贷方差即初始投资成本小于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，按照有关规定在不少于 10 年期限内平均摊销或于初始投资时一次进入资本公积。

(3) 长期股权投资损益的确认：

A. 成本法：本公司对被投资单位宣告分派的接受投资后产生的利润或现金股利，按应享有的份额确认收益，本公司对被投资单位宣告分派的接受投资前产生的利润或现金股利，按应享有的份额调减初始投资成本。

B. 权益法：本公司对被投资单位接受投资后实现的利润，按应享有的份额确认损益，本公司对被投资单位接受投资前实现的利润，按应享有的份额调减初始投资成本。

C. 处置股权投资时，本公司将长期投资的账面价值与实际取得的价款差额，在扣除按《企业会计制度》补充规定中列示转为一般资本公积的数额后作为当期投资损益

(4) 长期股权投资期末计价：

期末，本公司按长期股权投资可收回金额与账面价值孰低计价。

(5) 长期股权投资减值准备的计提方法：

期末，本公司按长期股权投资可收回金额低于账面价值孰低计价的差额计提减值准备。

11、长期债权投资的核算**(1) 长期债权投资成本：**

本公司对于长期债权投资在取得时按初始投资成本入账。

(2) 长期债权投资核算方法及损益确认：

A. 本公司对于长期债权依其票面价值与票面利率按期计算确认利息收入。

B. 本公司对于长期债权的初始成本减已到期但尚未领取的债券利息、未到期债券利息、相关税费的差额作为债券折溢价，并将折溢价于债券存续期间内在确认利息收入时采用直线法摊销。

C. 本公司处置长期债权投资时，对于实际取得的价款与长期债权账面价值的差额作为投资收益。

(3) 长期债权投资期末计价：

期末，本公司按长期债权投资可收回金额与账面价值孰低计价。

(4) 长期债权股权投资减值准备的计提方法：

期末，本公司按长期债权投资可收回金额低于账面价值孰低计价的差额计提减值准备。

12、固定资产计价及折旧方法**(1) 固定资产的标准：**

固定资产的标准为使用年限在一年以上的房屋建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等；不属于生产经营主要设备的物品但单位价值在2000元以上且使用年限超过两年。

(2) 固定资产取得的计价：

固定资产按实际成本计价。取得时的成本包括买价、进口关税、运输和保险等相关费用，以及为固定资产达到预定可使用状态前所必要的支出。具体情况如下：

A. 购置的不需要经过建造过程即可使用的固定资产，按实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金等，作为入账价值。

B. 自行建造的固定资产，按建造的固定资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为入账价值。

C. 投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值入账。

D. 融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

E. 在原有固定资产的基础上进行改建、扩建的，按原有固定资产的账面价值，加上由于改建的、扩建而使该项资产达到预定可使用状态前发生的支出，减去改建、扩建过程中发生的变价收入，作为入账价值。

F. 本公司对于接受的债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的固定资产或以应收债权换入的固定资产，按应收债权的账面价值，加支付的相关税费之和，作为入账价值。涉及补价的按以下方法确定：收到补价的，按应收债权的账面价值，加支付的相关税费，减补价的余额作为入账价值；支付补价的，按应收债权的账面价值，加支付的相关税费，加补价之和，作为入账价值。

G. 本公司对于以非货币交易方式换入的固定资产，按换出资产的账面价值，加支付的相关税费之和，作为入账价值。涉及补价的按以下方法确认：收到补价的，按换出资产的账面价值，加支付的相关税费及确认的收益，减补价的余额，作为入账价值；支付补价的，按换出资产账面价值，加支付的相关税费，加补价之和，作为入账价值。

H. 接受捐赠的固定资产，按以下方法确定其入账价值：捐赠方提供有关票据的，按票据上标明的金额加上应支付的相关税费，作为入账价值；没提供有关票据的，按同类或类似固定资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为入账价值；市场无同类或类似固定资产的，按该接受的固定资产的预计未来现金流量现值，作为入账价值。

I. 盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的损耗后的余额，作为入账价值。

J. 无偿调拨的固定资产，按调出单位的账面价值加上发生的运输费、安装费等作为入账价值。

(3) 固定资产的折旧方法及折旧率：

固定资产折旧采用直线法计算，根据各项固定资产账面价值及尚可使用年限、预计残值（原值的4%）确定折旧率及折旧额。具体固定资产的分类折旧如下：

类别	预计使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	30年	3.2%
机器设备	5-12年	19.2%-8%
运输设备	10年	9.6%
其他固定资产	10年	9.6%

(4) 固定资产的减值准备：

期末，本公司对固定资产进行逐项检查，对于因市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，将可收回金额低于其账面价值的差额作为固定资产减值准备并记入当期损益。

13、在建工程的核算

(1) 在建工程取得的计价：

本公司对于在建工程按实际成本核算。在建工程达到预定可使用状态转固定资产。

(2) 在建工程的减值准备：

期末，本公司对在建工程进行全面检查，对长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的，或所建项目无论在性能上还是在技术上已经落后，并且给公司带来经济利益具有很大的不确定性的，或有足够的证据证明所建在建工程已经发生减值的，公司将按可收回金额低于其账面价值的差额作为在建工程减值准备，并记入当期损益。

14、借款费用的核算

(1) 本公司对于除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用均于发生时确认为当期损益，记入财务费用。

(2) 本公司对于为购建固定资产的专门借款所发生借款费用，如下核算：

A. 本公司对于因借款发生的辅助费用，在购建的固定资产达到预定可使用状态之前发生的，记入固定资产成本，在购建的固定资产达到预定可使用状态之后发生的，于发生时计入当期损益。

B. 本公司对于为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款利息、折溢价的摊销、汇兑损益，满足资本化条件的，在购建的固定资产达到预定可使用状态之前发生

的，记入固定资产成本，在购建的固定资产达到预定可使用状态之后发生的，于发生时计入当期损益。

15、无形资产的核算

(1) 无形资产取得的计价：

无形资产取得时按实际成本计价。

(2) 无形资产摊销：

本公司自无形资产取得当月起，在一定年限内分期平均摊销。具体如下：

- A. 土地使用权按合同规定使用年限内分期摊销；
- B. 专有技术、特许经营权、商誉等按预计使用年限内分期摊销。
- C. 其他无形资产如电脑网络的建设、软件的购置等预计使用年限 3-10 年分期摊销。

(3) 无形资产期末计价：

期末，本公司按无形资产账面价值与可收回金额孰低计价，对可收回金额低于账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

16、长期待摊费用的核算

长期待摊费用在收益期内分期摊销。具体如下：

- (1) 对筹建期间发生的开办费自生产经营当月起一次记入当期损益。
- (2) 其他长期待摊按实际受益期分期摊销。

17、收入实现的确认

(1) 商品销售收入的确认：

本公司以将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠计量时，确认营业收入的实现。

(2) 提供劳务收入的确认：

本公司对于在同一会计年度开始并完成的劳务，在劳务完成时确认收入；公司对于开始与完成不在同一会计年度的劳务，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认劳务收入；在提供劳务交易的结果不能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认劳务收入，如果预计已经发生的劳务成本不能得到补偿时，则不确认收入。

18、所得税的核算方法

采用应付税款法。

19、合并会计报表的编制方法

根据财政部颁布的《合并会计报表暂行规定》及相关规定，将投资比例占被投资企业股本总额 50%以上或虽低于 50%但具有实质控制权的控股子公司的报表与控股公司的报表进行合并；根据财政部财会[2002]18 号文《关于执行〈企业会计制度〉和相关会计准则有关问题解答》的有关规定，企业在报告期内出售子公司（包括减少投资比例，以及将所持股份全部出售），期末在编制合并利润表时，将该子公司期初至出售日止的相关收入、成本、利润纳入合并利润表，企业在报告期内购买子公司，将购买日起至报告期末该子公司的相关收入、成本、利润纳入合并利润表。

子公司南京梅里亚动物保健有限公司（以下简称“南京梅里亚”）、上海优耐特生物医药有限公司为合营企业，双方各持有 50%的股份，本公司按“比例合并法”合并该两公司 50%的报表各项目金额。

本公司与控股子公司相互间重大业务及资金往来均在合并时抵销。

控股子公司执行与母公司一致的会计政策。

20、会计政策、会计估计变更及会计差错调整事项

本公司本期无会计政策、会计估计变更及重大会计差错调整事项。

三、税项

1、**增值税**：国家税务总局国税发（1999）39号“国家税务总局关于修订“饲料”注释及加强饲料免征增值税管理问题的通知”，饲料产品免征增值税。生物药品实行简易办法按照销售额6%的征收率计算缴纳；兽药按照17%的税率计算缴纳。

2、**营业税**：按其他业务收入的5%计算缴纳。

3、**城建税及教育费附加**：除乾元浩南京生物药厂按应缴流转税的4%缴纳教育费附加外，其他分别按应缴流转税的7%和3%缴纳。

4、**所得税**：根据北京市丰台区国家税务局丰国税所批复字（2002）第095090号文件《关于企业减免税的批复》，本公司2002年1月1日至2004年12月31日享受所得税减半待遇，税率为7.5%，已于2004年12月31日减免期满，自2005年1月1日起执行15%税率；根据甘肃省兰州市地方税务局兰地税减字63112号文件批复，本公司下属的兰州生物药厂自2006年1月1日起至2006年12月31日享受西部大开发15%的优惠所得税税率政策，其他分支机构所得税税率为33%；合并报表范围内的成都华罗畜牧饲料科技开发有限公司、四川中牧饲料贸易有限责任公司、江西中牧饲料贸易公司、湖北中牧安达药业有限公司、南通中牧饲料贸易公司所得税率为33%。乾元浩生物股份有限公司被认定为“高新技术企业”，其北京总部及北京分公司享受所得税三免三减半的优惠政策；根据云南省地方税务局云地税二字[2006]6号文件的批复，下属的云南省保山厂2005年度享受西部大开发15%的优惠所得税税率政策，南京厂及郑州厂执行33%的所得税税率。

四、联营企业及控股子公司：

被投资单位投资	投资成本	投资期限	占被投资单位注册资本比例	注册地址	主营业务	是否合并	注释
成都华罗畜牧饲料科技有限公司	51,993,988.52	30	90.60%	成都	饲料产品生产加工	是	
湖北中牧安达药业有限公司	49,000,063.44	30	80.00%	湖北	兽药生产销售	是	
四川中牧饲料贸易有限公司	6,000,000.00	30	80.00%	成都	饲料原料销售	是	
江西中牧饲料贸易有限公司	5,455,485.58	30	80.00%	南昌	饲料原料销售	是	1
南通中牧饲料贸易有限责任公司	1,400,000.00	20	70.00%	南通	饲料产品生产加工	是	
乾元浩生物股份有限公司	69,851,404.87	—	52.92%	北京	兽用生物制品	是	
内蒙古中牧金河药业有限公司	47,460,000.00	50	95.00%	内蒙古	兽药、饲料添加剂	是	2
南京梅里亚动物保健有限公司	28,196,540.00	30	50.00%	南京	生物制品生产销售		3
上海优耐特生物医药有限公司	3,000,000.00	15	50.00%	上海	生物制品研制、生产销售		3
广西华桂畜牧饲料有限公司	18,412,620.04	30	50.00%	南宁	饲料产品生产加工	否	
上海富宝科技投资管理有限公司	9,900,000.00	20	33.00%	上海	投资咨询	否	
郑州穗屏饲料公司	4,353,800.00	30	40.00%	郑州	饲料生产加工	否	
厦门金达威维生素有限公司	23,529,837.63	50	29.00%	厦门	维生素生产销售	否	

被投资单位投资	投资成本	投资期限	占被投资单位注册资本比例	注册地址	主营业务	是否合并	注释
中牧农业连锁发展有限公司	20,000,000.00	10	40.00%	北京	科技投资咨询	否	
北京时代东华文化传播有限公司	3,350,000.00	20	49.00%	北京	影视文化	否	
广汉市生化制品有限公司	13,500,000.00	—	30.00%	四川	生化产品生产销售	否	
济南华鲁饲料有限公司	16,947,266.01	20	23.53%	济南	饲料产品生产加工	否	
万通证券有限公司	60,000,000.00	—	6.00%	青岛	证券投资咨询	否	
北京中牧房地产开发有限公司	9,000,000.00	30	18.00%	北京	房地产开发销售	否	
澳大利亚 I-LOK 建筑新技术有限公司	11,626,650.00	10	20.01%	澳大利亚	建筑材料生产销售	否	
生物技术新动力公司	744,921.00	—	60.00%	美国	生物技术产品研究开发	否	4
江西江龙酒店	383,110.00	20	2.09%	南昌	餐饮服务	否	
内蒙古金达威药业有限公司	3,000,000.00	50	10.00%	内蒙古	维生素生产销售	否	
华农财产保险股份有限公司	42,000,000.00		20.00%	北京	保险	否	
宜兴市中牧生物佐剂有限公司	1,000,000.00	30	45.00%	宜兴	生物佐剂的制造、销售	否	
成都中牧生物药业有限公司	100,000.00		10.00%	成都	兽药	否	
内蒙古中兴源污水处理有限公司	556,200.00	30	3.09%	内蒙古	工业废水处理	否	
四川舒卡特种纤维股份有限公司	60,341.00	—	0.02%	成都	商业	否	

说明：

1、江西中牧饲料贸易有限公司：根据公司二届十九次董事会及二届十次监事会会议通过了关于控股子公司江西中牧饲料贸易有限公司实施改制的议案，本期已将该公司的所有员工给予买断工龄，并支付了全部补偿金计 355 万元；

2、内蒙古中牧金河药业有限公司为本公司与金河集团实业有限公司共同出资设立，其中本公司出资 4,746 万元，占注册资本的 79.10%。该公司于 2004 年 1 月 22 日在内蒙古自治区托克托县工商行政管理局注册成立。该公司的注册资本为 6,000 万元，但截至 2005 年 12 月 31 日，金河集团实业有限公司应出资 1,254 万元未到位；本期 8 月 4 日第三届六次董事会决议，同意公司出资 1254 万元受让金河集团实业有限公司所持内蒙古中牧金河药业有限公司内蒙古中牧金河药业有限公司 20.9% 的股权；本期 10 月 27 日第三届七次董事会决议，同意公司以 300 万元的价格将公司所持内蒙古中牧金河药业有限公司的 5% 股权，出让给内蒙古金隆工业园区开发建设有限公司，此次交易于 2007 年 1 月全部完成。至此，公司出资 5700 万元，拥有内蒙古中牧金河药业有限公司 95% 股权。

3、本公司按“比例合并法”合并南京梅里亚动物保健有限公司（以下简称南京梅里亚）、上海优耐特生物医药有限公司的报表各项目 50% 的金额，根据财政部 2006 年颁布的将于 2007 年开始实施的新的企业会计准则中《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，将不再对联营企业进行比例合并。

4、生物技术新动力公司处于一期投资阶段，没有正式开展经营，所以采用成本法核算。

5、本期纳入合并报表范围的子公司为：乾元浩生物股份有限公司、成都华罗畜牧饲料科技有限公司、四川中牧饲料贸易有限责任公司、湖北中牧安达药业有限公司、江西中牧饲料贸易有限责任公司、南通中牧饲料贸易有限责任公司、内蒙古中牧金河药业有限公司。

五、合并会计报表主要项目注释(2006年12月31日, 金额单位: 人民币元)

注释 1、货币资金

种类	期末数	期初数
现金	314,500.85	1,225,898.91
银行存款	263,092,936.13	85,974,960.10
其它货币资金	13,481.04	16,381.04
合计	263,420,918.02	87,217,240.05

其中外币:

币种	期末数			期初数		
	外币	折算汇率	折人民币	外币	折算汇	折人民币
美元	30,761.58	7.7087	237,131.79	6,149.75	8.0702	49,629.71

注释 2、应收票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,595,146.00	9,426,887.63
合计	1,595,146.00	9,426,887.63

注释 3、应收账款

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
未逾期	100,412,702.64	50.25		115,208,520.32	42.15	
1 年以内	20,178,330.79	10.10	1,008,916.54	51,370,814.96	18.80	1,291,996.07
1—2 年	8,705,525.18	4.36	870,552.52	28,541,201.27	10.44	6,866,796.33
2—3 年	4,011,065.62	2.01	802,213.12	25,079,097.05	9.18	6,045,657.20
3—5 年	13,379,264.52	2.27	11,898,084.13	29,242,999.58	10.70	22,960,371.85
5 年以上	53,112,723.27	31.01	53,112,723.27	23,869,723.69	8.73	23,869,723.69
合计	199,799,612.02	100.00	67,692,489.58	273,312,356.87	100.00	61,034,545.14

期末无持有本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

期末欠款金额前五名单位合计为 40,852,986.98 元, 占期末余额 30.92%。

注释 4、其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
未逾期	20,596,919.02	29.79	-	18,469,509.38	34.83	
1 年以内	24,726,536.51	35.77	240,598.55	10,893,776.50	20.54	575,328.49
1—2 年	1,472,204.67	2.13	42,461.84	7,569,661.51	14.28	427,569.74
2—3 年	6,345,068.15	9.18	1,325,478.04	1,318,160.64	2.49	612,028.66
3—5 年	6,034,786.65	8.73	3,279,276.58	7,397,612.22	13.95	4,056,670.76

5 年以上	9,954,702.57	14.40	9,954,702.57	7,375,681.99	13.91	7,375,681.99
合计	69,130,217.57	100.00	14,842,517.58	53,024,402.24	100.00	13,047,279.64

期末无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

期末欠款金额前五名单位合计为 18,956,688.52 元，占期末余额 34.92%。

其他应收款增加主要原因是公司为合营企业南京梅里亚的银行借款提供担保，本年度代其偿还银行借款 1,175 万元；本年度公司通过招投标签订合同，支付合同保证金增加 400 多万元。

注释 5、预付账款

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	74,407,297.99	92.46	46,004,948.58	79.03
1--2 年	5,396,041.01	6.71	9,537,321.67	16.38
2--3 年	624,187.68	0.78	2,409,447.22	4.14
3 年以上	39,469.31	0.05	263,882.65	0.45
合计	80,466,995.99	100.00	58,215,600.12	100.00

期末持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款为：

关联方	期末数	欠款内容	账龄
中牧集团	11,210,694.00	土地转让金	1 年以内
中牧集团	9,702,223.67	货款	1 年以内
合计	20,912,917.67		1 年以内

期末余额增加的主要原因是向中牧集团预付兰州厂土地转让金；

期末欠款金额前五名单位合计为 46,053,846.85 元，占期末余额的 57.23%。

注释 6、存货

项目	期末数		期初数	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	43,932,841.49	1,385,584.66	36,456,952.76	2,797,944.28
包装物	7,858,314.71	895,334.34	9,481,980.73	2,867,014.40
低值易耗品	4,433,438.14	388,254.63	3,785,136.53	412,340.56
在产品及半成品	86,777,977.42	9,314,528.13	84,369,133.01	2,460,700.34
产成品及库存商品	167,007,828.10	6,605,579.68	107,433,071.96	6,147,377.30
合计	310,010,399.86	18,589,281.44	241,526,274.99	14,685,376.88

存货跌价准备

项 目	年初余额	本年增加数	本年转回数	本年其他转出	年末余额
原材料	2,797,944.28		1,412,359.62		1,385,584.66
包装物	2,867,014.40		1,971,680.05		895,334.35
低值易耗品	412,340.56		24,085.93		388,254.63
在产品及半成品	2,460,700.34	7,350,153.46	496,325.67		9,314,528.13
产成品、库存商品	6,147,377.30	2,423,480.86	1,965,278.49		6,605,579.67
合计	14,685,376.88	9,773,634.32	5,869,729.76		18,589,281.44

存货跌价准备增加的主要原因为兰州厂（分公司）半成品超出保质期及内蒙中牧金河（子公司）的产成品黄霉素期末市价低于成本。

存货跌价准备减少主要原因是本期计提跌价的存货减少；

注释 7、待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
化学试剂款		79,407.80	17,008.10	62,399.70
保险费	620,400.00			620,400.00
车辆养路费	4,927.50	17,820.00	19,395.00	3,352.50
借款利息		90,000.00	75,000.00	15,000.00
法律顾问费		5,400.00		5,400.00
办公用房租		1,287,720.00	1,287,720.00	
装修费用		1,053,617.00	1,053,617.00	
保险费	17,031.12	88,095.97	50,302.15	54,824.94
租赁费	121,636.06	367,932.99	416,598.75	72,970.30
清软服务费		11,600.00	9,670.00	1,930.00
待摊税金		2,761,391.12	315.57	2,761,075.55
宽带费		9,000.00	5,250.00	3,750.00
仓库厂房房租	25,308.00		25,308.00	
合计	789,302.68	5,771,984.88	2,960,184.57	3,601,102.99

注释 8、长期投资

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
长期股权投资	170,105,645.06	25,962,605.81	14,549,593.74	181,518,657.13
合计	170,105,645.06	25,962,605.81	14,549,593.74	181,518,657.13

1、股票投资

被投资单位名称	股票性质	股票数量	投资比例	投资余额	减值准备
四川舒卡特种纤维股份有限公司	法人股	67,431 股	0.02%	60,341.00	

2、其他长期股权投资明细

(1) 对子公司投资 (权益法)

被投资单位名称	投资金额	投资期限	投资比例%	本期投资成本增减额	本期权益增减额	累计权益增减额	期末余额
广西华桂畜牧饲料有限公司	14,088,541.63	30	50		2,291,201.17	-6,791,187.36	7,297,354.27
上海富宝科技投资管理有限公司	9,900,000.00	20	33		0.00	198,722.61	10,098,722.61
郑州穗屏饲料公司	4,353,800.00	30	40		0.00	0.00	4,353,800.00
厦门金达威维生素有限公司	13,661,037.63	50	29		3,356,091.44	23,091,414.73	36,752,452.36
北京时代东华文化传播有限公司	3,350,000.00	20	49		0.00	-3,252,423.38	97,576.62
中牧农业连锁发展有限公司	20,000,000.00	10	40		-2,583,249.44	-5,303,999.52	14,696,000.48
宜兴市中牧生物佐剂有限公司	1,000,000.00	30	44.44		-421,348.27	828,085.85	1,828,085.85
四川广汉生物制品有限公司	9,000,000.00	30	30		-406,855.26	-3,660,135.57	5,339,864.43
权益法小计	75,353,379.26				2,235,839.64	5,110,477.36	80,463,856.62

(2) 其他股权投资 (成本法)

被投资单位名称	投资金额	投资期限	投资比例%	期初金额	本期投资成本增减额	期末余额
济南华鲁饲料有限公司	16,947,266.01	20	23.53	16,947,266.01		16,947,266.01
青岛万通证券有限公司	60,000,000.00		6.00	60,000,000.00		60,000,000.00
澳大利亚 I-LOK 建筑新技术有限公司	11,626,650.00	10	20.01	11,626,650.00		11,626,650.00
北京中牧房地产开发有限公司	9,000,000.00	30	18.00	9,000,000.00		9,000,000.00
生物技术新动力公司	744,921.00		60.00	744,921.00		744,921.00
华农财产保险股份有限公司	42,000,000.00		20.00	42,000,000.00		42,000,000.00
成都中牧生物药业有限公司	100,000.00		10.00	100,000.00		100,000.00
江西江龙酒店	383,110.00	20	0.02	383,110.00		383,110.00
内蒙古金达威药业有限公司	3,000,000.00	50	10.00	3,000,000.00		3,000,000.00
内蒙古中兴源污水处理有限公司	556,200.00	30	3.09	556,200.00		556,200.00
成本法小计	144,358,147.01			144,358,147.01		144,358,147.01

3、长期股权投资差额

被投资单位名称	原始金额	形成原因	摊销期限	期初金额	本期增减	本期摊销额	累计摊销额	摊余价值
广西华桂畜牧饲料有限公司	6,148,820.10	投资	10				6,148,820.10	
厦门金达威维生素有限公司	9,868,800.00	投资	10	5,263,360.00		986,880.00	5,592,320.00	4,276,480.00
江西中牧饲料贸易有限公司	95,085.58	股权出让	10				95,085.58	

乾元浩生物股份有限公司	2,251,722.87	投资	10	1,913,964.44		225,172.29	562,930.72	1,688,792.15
四川广汉生物制品有限公司	4,500,000.00	投资	30			0.00	4,500,000.00	
合计	18,364,428.55			7,177,324.44		1,212,052.29	12,399,156.40	5,965,272.15

4、长期股权投资减值准备

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
济南华鲁饲料有限公司	10,112,066.54	1,835,199.47		11,947,266.01
上海富宝科技投资管理有限公司	5,070,000.00	2,000,000.00		7,070,000.00
万通证券有限责任公司	19,328,433.20		19,328,433.20	
郑州穗屏饲料公司	4,353,800.00			4,353,800.00
澳大利亚 I-LOK 建筑新技术有限公司	5,813,325.00	2,300,000.00		8,113,325.00
北京时代东华文化传播有限公司		97,576.62		97,576.62
中牧农业连锁发展有限公司	4,966,800.00	1,000,000.00		5,966,800.00
北京中牧房地产开发有限公司	5,113,394.01	1,000,000.00		6,113,394.01
生物技术新动力公司	744,921.00			744,921.00
江西江龙酒店	82,012.95			82,012.95
广汉市生化制品有限公司	4,839,864.06			4,839,864.06
合计	60,424,616.76	8,232,776.09	19,328,433.20	49,328,959.65

减值准备增加的主要原因为期末根据被投资单位的经营情况，对部分效益不佳的企业计提了减值准备；

减值准备减少的主要原因为公司持有的万通证券公司随本年证券业经营形式普遍好转，公司业绩大增。

注释 9、固定资产及累计折旧

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 固定资产原值				
房屋及建筑物	432,062,685.11	63,826,899.16	20,320,590.90	475,568,993.37
机器设备	302,252,155.13	82,749,346.98	18,004,752.37	366,996,749.74
运输设备	24,656,083.88	3,791,526.70	2,675,172.09	25,772,438.49
其他设备	22,928,437.73	5,504,705.72	12,414,766.03	16,018,377.42
合计	781,899,361.85	155,872,478.56	53,415,281.39	884,356,559.02
(2) 累计折旧				
房屋及建筑物	90,400,699.66	13,252,264.97	3,044,532.80	100,608,431.83
机器设备	82,782,808.78	28,915,312.69	13,944,382.46	97,753,739.01
运输设备	10,225,406.93	2,606,189.97	2,289,106.52	10,542,490.38
其他设备	14,484,505.86	3,473,026.48	3,862,496.39	14,095,035.95
合计	197,893,421.23	48,246,794.11	23,140,518.17	222,999,697.17
(3) 减值准备				

房屋及建筑物	8,016,520.15			8,016,520.15
机器设备	7,971,671.32		2,862,544.59	5,109,126.73
运输设备	574,685.31		150,068.83	424,616.48
其他设备	421,626.43		209,879.54	211,746.89
合计	16,984,503.21		3,222,492.96	13,762,010.25
(4) 固定资产净额				
净 额	567,021,437.41	107,625,684.45	27,052,270.26	647,594,851.60

固定资产增加较大主要原因为:在建工程交付使用。其中:北京马驹桥预混剂项目交付 4,680 万元;北京华罗天津华罗预混剂项目交付 654 万元;保山 GMP 扩产改造项目交付 540 万元;内蒙中牧金河黄霉素车间项目交付 6,392 万元。

固定资产减少较大主要原因为:原华罗厂拆迁和华牧资产处置,共计原值 2,067 万元,累计折旧 1,049 万元,净值 1,018 万元;成都生药厂、江西厂、兰州厂 GMP 改造处置资产原值 2,633 万元,累计折旧 1,243 万元,净值 1,390 万元。

注释 10、在建工程

工程名称	预算数	期初余额	本期增加额	本期转固金额	其他减少额	期末余额	资金来源	完工进度
江西生药 GMP	49,400,000.00	7,896,834.10	25,936,489.84			33,833,323.94	自筹	80%
兰州家畜灭活苗 GMP 车间项目	42,000,000.00	143,094.12	30,004,956.42			30,148,050.54	自筹	85%
南京禽流感项目	480,000.00	480,000.00		480,000.00			自筹	已完工
兰州厂锅炉更新及电增容			1,687,974.43	90,917.00		1,597,057.43	自筹	80%
萧山水产饲料生产线	1,750,000.00	793,637.44	137,457.54	931,094.98			自筹	已完工
北京马驹桥预混剂项目	43,000,000.00	48,122,158.63	4,258,273.11	46,802,631.74	5,577,800.00		自筹	已完工
天津华罗预混料厂	6,420,000.00	5,349,956.93	1,193,217.02	6,543,173.95			自筹	已完工
兽药所项目	1,784,000.00	145,757.00	1,341,727.99	1,487,484.99			自筹	已完工
湖北中牧安达车间改造	2,850,000.00	11,000.00	310,645.62	11,000.00		310,645.62	募集、自筹	11%
优耐特实验车间	1,235,000.00	1,022,062.10				1,022,062.10	自筹	85%
南京动保项目		35,908.47		35,908.47			自筹	50%
南京灭活苗车间	2,957,200.00		976,146.14	799,500.00		176,646.14	自筹	6%
保山 GMP 扩产改造项目	6,530,000.00	66,039.01	5,433,198.68	5,401,825.32	97,412.37		自筹	99%
郑州前孵车间改扩建			284,326.83			284,326.83	自筹	50%
郑州冷却塔			99,901.68			99,901.68	自筹	50%
内蒙古中牧金河黄霉素车间	55,000,000.00	61,859,771.85	2,533,063.84	63,925,830.07	467,005.62		募集、自筹	已完工
合计		125,926,219.65	74,197,379.14	126,509,366.52	6,142,217.99	67,472,014.28		

注释 11、固定资产清理

项目名称	期末余额	期初余额
固定资产清理	16,909,690.82	16,909,690.82

根据本公司于 2004 年 12 月 17 日的董事会决议及本公司与中牧集团签订的《拆迁补偿协议》，中牧集团向本公司所属成都药械厂拆迁进行补偿，补偿范围为位于成都药械厂拆迁范围内公司所拥有的建筑物、机器设备等，补偿金额共计为 3,390.96 万元（补偿金依据四川华衡资产评估有限公司评估的价值确定），截止 2006 年 12 月 31 日，成都药械厂设备已拆迁完毕，房屋正在拆除之中，按照协议，中牧集团累计支付本公司拆迁补偿款共计 1,660 万元，尚余 1,691 万元待全部拆除之后支付。

注释 12、无形资产

项目	取得方式	原值	期初余额	本期增加额	本期转出	本期摊销额	累计摊销额	期末余额
土地使用权	购买、划拨、土地出让金	87,783,076.22	46,573,920.29	35,614,236.50	26,082.48	1,059,782.13	6,685,903.37	81,102,292.18
软件	软件	563,365.00	204,304.30	154,600.00		116,946.45	321,407.15	241,957.85
猪口蹄疫合成肽疫苗专利	购买	21,284,994.81	18,947,536.52			7,568,073.61	9,905,531.90	11,379,462.91
黄酶素技术	购买	6,204,295.94	4,396,444.19			136,505.51	1,944,357.26	4,259,938.68
AIV 小试	购买	600,000.00	480,000.00			111,250.00	231,250.00	368,750.00
sunsystem 项目	购买	998,224.00	138,642.28			138,642.28	998,224.00	
军事医学科学院七联活疫苗技术转让	购买	1,000,000.00		1,000,000.00		275,000.00	275,000.00	725,000.00
保山疫苗厂 Asia-I 型种毒	购买	3,000,000.00		3,000,000.00				3,000,000.00
泰乐菌素 B	购买	500,000.00		500,000.00		33,333.33	33,333.33	466,666.67
泰乐菌素	购买	300,000.00		300,000.00		20,000.00	20,000.00	280,000.00
江西厂仔猪黄白痢独家生产权	购买	1,630,500.00	733,725.00			163,050.00	1,059,825.00	570,675.00
江西厂离心浓缩技术	购买	3,139,200.00	1,412,640.00			313,920.00	2,040,480.00	1,098,720.00
江西厂商誉	收购溢价	2,427,519.71	1,092,343.72			242,760.00	1,577,935.99	849,583.72
梅里亚知识产权（技术使用费）	购买	3,457,683.37	1,362,904.67			469,670.60	2,564,446.80	893,234.07
梅里亚禽流感 H5N2 技术使用权	购买	2,450,000.00	1,837,500.00			490,002.00	1,102,504.50	1,347,498.00
梅里亚禽流感 H9 亚型技术使用权	购买	750,000.00	587,500.00			150,000.00	312,500.00	437,500.00
乾元浩蝗虫微孢子	投入	3,451,900.00	2,962,880.89			345,189.96	834,209.07	2,617,690.93
乾元浩哈兽研禽流感技术	购入	5,100,000.00	3,825,000.00			1,020,000.00	2,295,000.00	2,805,000.00
乾元浩耐热保护剂	购入	4,663,665.53		4,663,665.53		427,502.68	427,502.68	4,236,162.85

项目	取得方式	原值	期初余额	本期增加额	本期转出	本期摊销额	累计摊销额	期末余额
乾元浩清软伟业销售软件	购入	81,700.00	62,801.87	13,000.00		7,628.00	13,526.13	68,173.87
乾元浩局域网系统环境及安全建设	购入	51,650.00	43,902.53			10,329.96	18,077.43	33,572.57
合计		149,437,774.58	84,662,046.26	45,245,502.03	26,082.48	13,099,586.51	32,661,014.61	116,781,879.30

注释 13、长期待摊费用

项目	原始发生额	期初余额	本期增加额	本期摊销额	本期转出额	累计摊销额	期末余额	剩余摊销年限
上海优耐特开办费	3,929,087.50	3,372,786.97	556,300.53				3,929,087.50	
SPF 鸡场土地租金	630,000.00	567,000.00		126,000.00		189,000.00	441,000.00	3 年
梅里亚土地租金	1,915,000.00	1,462,847.20		63,833.33		515,986.13	1,399,013.87	3 年
其他（中国产业促进会会费等）	1,234,626.14		1,234,626.14	28,872.43		28,872.43	1,205,753.71	3/5 年
合计	7,708,713.64	5,402,634.17	1,790,926.67	218,705.76		733,858.56	6,974,855.08	

注释 14、短期借款

借款类别	期末数	期初数
信用借款		
质押借款		6,626,535.80
保证借款	13,375,000.00	45,375,000.00
短期融资券	300,000,000.00	
合计	313,375,000.00	52,001,535.80

贷款机构	借款金额	利率	借款期间	备注
法国外贸银行上海分行	13,375,000.00	5.30%	2006.12.29-2007.6.29	法国梅里亚担保
短期融资券	300,000,000.00	3.99%	2006.10.26-2007.10.26	利随本清

注释 15、应付票据

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票	46,007,059.00	202,460,673.95
合计	46,007,059.00	202,460,673.95

期末欠持有本公司 5%(含)以上股份的股东单位款项为：

关联方	期末数	欠款内容	账龄
中牧集团	40,170,000.00	采购鱼粉款	1 年以内

注释 16、应付账款

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	122,827,640.45	87.90	151,007,493.67	95.07
1--2 年	2,208,159.04	1.58	4,524,573.58	2.85
2--3 年	9,976,272.51	7.14	2,417,278.26	1.52
3 年以上	4,719,099.42	3.38	894,958.08	0.56
合计	139,731,171.42	100.00	158,844,303.59	100.00

期末无欠持有本公司 5%(含)以上股份的股东单位款项。

注释 17、预收账款

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	110,058,392.60	94.96%	69,062,717.47	91.30%
1--2 年	2,129,646.78	1.84%	3,768,216.25	4.98%
2--3 年	901,207.04	0.78%	613,197.40	0.81%
3 年以上	2,815,309.43	2.43%	2,202,112.03	2.91%
合计	115,904,555.85	100.00%	75,646,243.15	100.00%

期末无欠持有本公司 5%(含)以上股份的股东单位款项。

期末余额增加主要原因是预收的疫苗销售款。

注释 18、应交税金

项目	期末数	期初数
增值税	9,074,161.09	7,599,795.80
城建税	823,318.74	638,909.88
企业所得税	29,446,858.31	18,045,539.88
个人所得税	380,561.58	1,004,291.29
营业税	441,219.07	716,445.97
房产土地税	677,640.49	585,625.91
车船使用税	880.54	3,849.20
印花税	66,389.51	
合计	40,911,029.33	28,594,457.93

注释 19、其他应付款

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	29,747,327.40	56.07%	11,059,284.26	33.89%
1--2 年	10,256,854.60	19.33%	8,952,464.33	27.43%
2--3 年	3,666,626.41	6.91%	8,950,678.20	27.43%
3 年以上	9,383,526.00	17.69%	3,673,359.90	11.26%
合计	53,054,334.41	100.00%	32,635,786.69	100.00%

期末无欠持有本公司 5%（含）以上股份的股东单位欠款。

注释 20、预提费用

项目	期末数	期初数	结存原因
风险奖励基金	6,870,933.24	3,332,254.87	按净利润的 5%计提
房租水电费	983,209.54	2,160,648.79	尚未支付
借款利息	2,176,296.99		按合同预提
技术服务费	10,768,564.56	9,109,008.31	尚未支付
其他	451,278.80	329,075.54	尚未支付
合计	21,250,283.13	14,930,987.51	

注释 21、一年内到期的长期负债

借款类别	期末数	期初数
保证借款	6,000,000.00	7,650,000.00
合计	6,000,000.00	7,650,000.00

注释 22、长期借款

借款类别	期末数	期初数
保证借款		5,000,000.00
合计		5,000,000.00

注释 23、专项应付款

项目	期末数	期初数
黄霉素 2 项目	600,000.00	
成都药械厂 GMP 改造项目中央预算内专项资金投资		8,000,000.00
合计	600,000.00	8,000,000.00

公司收到专项资金 600,000.00 元,为北京技术交易促进中心资助的黄霉素预混剂项目经费。

成都药械厂 GMP 改造项目中央预算内专项资金投资为公司根据四川省发展和改革委员会川发改投资【2005】317 号文件收到的用于在成都建设 GMP 车间的中央预算内专项资金拨

款，本期固定资产投入使用，将其转入资本公积。

注释 24、递延税款贷项

内 容	期初余额	本期增加	本期摊销额	期末余额
应交所得税	3,460,303.60		1,730,151.80	1,730,151.80

本项为资产评估增值应纳所得税，分 10 年摊销。

注释 25、股本

数量单位：万股

项目	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		配股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、 尚未流通股份							
1、 发起人股份	27,000		-4,200			-4,200	22,800
其中：							
国家拥有股份							
境内法人持有股份	27,000		-4,200			-4,200	22,800
外资法人持有股份							
其他							
2、 募集法人股							
3、 内部职工股							
4、 优先股或其他							
尚未流通股份合计	27,000		-4,200			-4,200	22,800
二、 已流通股份							
1、 境内上市的人民币普通股	12,000		4,200			4,200	16,200
2、 境内上市的外资股							
3、 境外上市的外资股							
已流通股份合计	12,000		4,200			4,200	16,200
三、 股份总数	39,000						39,000

发起人股份中，上期中牧集团所持本公司的 11,668.485 万股被质押，本期已解除 2,348.485 万股，截止本期末尚有 9,320 万股被质押，占公司股本总额的 23.90%。

根据本公司股权分置改革方案，由公司非流通股股东中牧集团向股权登记日登记在册的流通股股东每 10 股送 3.5 股，流通股股东获得 4,200 万股对价。

注释 26、资本公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	303,367,457.23		3,538,650.00	299,828,807.23
资产评估增值准备	5,058,877.51	189,951.99	1,686,292.51	3,562,536.99
股权投资准备	1,272,418.58			1,272,418.58
其他资本公积	23,852,883.98	1,686,292.51		25,539,176.49
拨款转入	15,000,000.00	8,400,000.00		23,400,000.00
关联交易差价	1,212,901.64			1,212,901.64
合计	349,764,538.94	10,276,244.50	5,224,942.51	354,815,840.93

资本公积增加主要原因为专项应付款的转入；
资本公积减少主要原因为本年支付股改费用；

注释 27、盈余公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积	46,381,347.61	57,068,620.78		103,449,968.39
法定公益金	44,601,347.62		44,601,347.62	
合计	90,982,695.23			103,449,968.39

公司根据财政部“关于《公司法》施行后有关企业财务处理问题的通知”(财企[2006]67号)文件规定将 2006 年 1 月 1 日的公益金余额 44,601,347.62 元全部转入法定盈余公积,使法定盈余公积增加 44,601,347.62 元,法定公益金减少 44,601,347.62 元。

注释 28、未分配利润

项目	期末数	期初数
净利润	130,547,731.58	63,312,842.45
加:年初未分配利润	71,299,398.26	59,649,124.31
减:提取法定盈余公积	12,467,273.16	6,331,284.25
提取法定公益金		6,331,284.25
应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	39,000,000.00	39,000,000.00
转作股本的普通股股利		
未分配利润	150,379,856.68	71,299,398.26
其中:拟分配的现金股利	78,000,000.00	

本公司 2005 年度的分配预案已获 2005 年度股东大会批准,已于 2006 年 6 月实施完毕。

根据本公司第三届董事会第八次会议决议,本公司拟以 2006 年末总股本 39,000 万股为基数,每 10 股派发现金 2.0 元(含税)共计分配现金股利 7,800 万元,该事项须经 2006 年度股东大会审议批准。

注释 29、主营业务收入

行业	2006年度	2005年度
生物制品	711,392,844.93	625,719,102.88
兽药	85,154,686.98	108,818,504.16
饲料	688,146,209.82	883,419,509.69
合计	1,484,693,741.73	1,617,957,116.73

本期销售前五名单位销售额合计为 199,945,412.66 元,占收入总额的 13.47%。

注释 30、主营业务成本

行业	2006年度	2005年度
生物制品	262,378,125.51	257,321,911.96
兽药	75,827,171.39	93,613,097.05
饲料	621,583,466.23	818,756,750.56
合计	959,788,763.13	1,169,691,759.57

注释 31、主营业务税金及附加

项目	2006年度	2005年度	计缴标准
城建税	4,176,441.10	3,552,129.20	7%
教育费附加	1,848,738.12	1,749,628.60	3%
其他	293,588.98	232,868.34	0.1%-4%
合计	6,318,768.20	5,534,626.14	

注释 32、财务费用

项目	2006年度	2005年度
利息支出	20,570,815.80	16,275,170.18
减:利息收入	872,684.46	600,747.25
汇兑损益	377,720.41	129,589.61
其他	2,164,652.65	4,844,156.07
合计	22,240,504.40	20,648,168.61

注释 33、投资收益

项目	2006 年度	2005 年度
股权投资收益	12,119,444.46	-23,693,734.16
其中:收到分配股利		
年末调整的被投资公司权益净增减额	3,222,719.64	3,248,568.26
计提股权投资减值准备	11,095,657.11	-24,032,602.40
股权投资差额摊销	-2,198,932.29	-2,909,700.02
股权投资转让收益		
合计	12,119,444.46	-23,693,734.16

注释 34、补贴收入

项目	2006年度	2005年度	政策依据
市场销售财政补贴	2,337,545.89	2,451,297.13	赣农字(2006)39号
增值税返还	12,200.00		
合计	2,349,745.89	2,451,297.13	

注释 35、营业外收入

项 目	2006 年度	2005 年度
固定资产清理收入	2,910,423.25	1,390,776.21
其他	1,052,239.01	90,762.34
合 计	3,962,662.26	1,481,538.55

注释 36、营业外支出

项 目	2006 年度	2005 年度
固定资产清理支出	9,396,494.29	4,382,395.46
计提固定资产减值准备		1,069,515.99
罚款、赔款及滞纳金	12,410.00	148,052.93
捐赠支出	126,572.29	35,390.14
非常损失	5,875,000.00	
其他	367,463.50	416,815.44
合 计	15,777,940.08	6,052,169.96

其中营业外支出非常损失 587.5 万元是公司为南京梅里亚承担 1,175 万元的担保损失（公司对其报表按 50%比例进行合并）。

注释 37、所得税

项目	2006年度	2005年度
所得税	32,614,524.66	22,062,869.03

注释 38、收到的其他与经营活动有关的现金 46,345,568.98 元

其中：

项 目	金 额
往来款	44,487,084.52
银行存款利息	872,684.46
保险赔款	985,800.00

注释 39、支付的其他与经营活动有关的现金 236,102,003.94 元

其中主要项目：

技术服务费	31,870,280.73
运输费	15,307,518.29
业务招待费	15,721,046.62
会议费	14,208,125.71
差旅费	8,108,609.11
研究开发费	5,484,466.81

房屋租赁费	5,528,602.72
代理费	21,600.00
交通费	2,200,658.50
港口及仓储费	194,186.15
广告宣传费	468,527.75
办公费	1,708,161.86
评估及审计费	829,586.45
往来款	31,102,660.43

注释 40、支付的其他与筹资活动有关的现金 5,577,408.10 元

为公司本年度发行短期融资券，支付的银行发行费用 1,200,000.00 元，支付的各项融资费用 790,908.10 元；公司本年度股改发生相关费用 3,538,650.00 元。

六、母公司会计报表主要项目注释（2006 年度，金额单位：人民币元）**注释 1、应收账款**

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
未逾期	94,337,330.84	55.60		91,617,605.54	44.00	
1 年以内	7,138,736.32	4.21	362,094.51	17,648,592.66	8.48	874,730.53
1—2 年	1,909,765.64	1.13	190,976.56	24,124,253.03	11.59	6,240,401.03
2—3 年	2,387,759.92	1.41	477,551.98	24,312,266.44	11.68	5,848,942.90
3—5 年	13,382,537.10	7.89	12,036,967.11	28,409,004.40	13.64	22,476,090.46
5 年以上	50,510,414.74	29.77	50,510,414.74	22,101,410.34	10.61	22,101,410.34
合计	169,666,544.56	100.00	63,578,004.90	208,213,132.41	100.00	57,541,575.26

期末无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

注释 2、其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例	坏账准备
未逾期	26,557,880.20	55.99		23,385,950.41	43.94	
1 年以内	49,072,142.83	5.37	115511.41	10,189,031.69	19.14	467,216.92
1—2 年	198,316.68	6.53	5,001.65	3,656,689.10	6.87	396,458.38
2—3 年	2,840,482.04	2.73	515,843.37	1,529,107.27	2.87	593,808.25
3—5 年	6,204,352.32	12.77	3,064,202.94	7,154,343.16	13.44	3,861,825.70
5 年以上	9,739,295.61	16.61	9,739,295.61	7,310,555.94	13.74	7,310,555.94
合计	94,612,469.68	100.00	13,439,854.98	53,225,677.57	100.00	12,629,865.18

期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款。

注释 3、长期投资

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
长期股权投资	371,485,869.86	32,113,049.67	25,091,009.39	378,507,910.14
合计	371,485,869.86	32,113,049.67	25,091,009.39	378,507,910.14

1、股票投资

被投资单位名称	股票性质	股票数量	投资比例	投资余额	减值准备
四川舒卡特特种纤维股份有限公司	法人股	67,431 股	0.02%	60,341.00	

2、其他长期股权投资明细

(1) 对子公司投资 (合并)

被投资单位名称	投资金额	投资期限	占被投资单位比例 %	本期投资成本增减额	本期权益增减额	累计权益增减额	余额
成都华罗畜牧饲料科技有限公司	51,993,988.52	30	90.60		-2,706,107.23	-32,809,621.30	19,184,367.22
湖北中牧安达药业有限公司	49,000,063.44	30	80.00		-76,350.71	6,141,090.46	55,141,153.90
上海优耐特生物医药有限公司	3,000,000.00	15	50.00		0.00	0.00	3,000,000.00
四川中牧饲料贸易有限公司	6,000,000.00	30	80.00		-2,180,134.67	-5,861,138.88	138,861.12
江西中牧饲料贸易有限公司	5,360,400.00	30	80.00		-142,709.39	-5,128,160.77	232,239.23
南通中牧饲料贸易有限责任公司	1,400,000.00	20	70.00		-89,411.00	78,924.19	1,478,924.19
南京梅里亚动物保健有限公司	28,196,540.00	30	50.00		3,311,694.22	-23,280,796.19	4,915,743.81
内蒙古中牧金河药业有限公司	47,460,000.00	50	79.10		-6,459,990.30	-7,030,703.71	40,429,296.29
乾元浩生物股份有限公司	67,599,682.00		52.92		2,838,749.64	9,226,282.67	76,825,964.67
合并小计	260,010,673.96				-5,504,259.44	-58,664,123.53	201,346,550.43

(2) 对子公司投资 (权益法)

被投资单位名称	投资金额	投资期限	占被投资单位比例 %	本期投资成本增减额	本期权益增减额	累计权益增减额	余额
广西华桂畜牧饲料有限公司	14,088,541.63	30	50.00		2,291,201.17	-6,791,187.36	7,297,354.27
上海富宝科技投资管理有限公司	9,900,000.00	20	33.00			198,722.61	10,098,722.61
郑州穗屏饲料公司	4,353,800.00	30	40.00				4,353,800.00
厦门金达威维生素有限公司	13,661,037.63	50	29.00		3,356,091.44	23,091,414.73	36,752,452.36
北京时代东华文化传播有限公司	3,350,000.00	20	49.00			-3,252,423.38	97,576.62
中牧农业连锁发展有限公司	20,000,000.00	10	40.00		-2,583,249.44	-5,303,999.52	14,696,000.48
宜兴市中牧生物佐剂有限公司	1,000,000.00	30	44.44		-421,348.27	828,085.85	1,828,085.85
权益法小计	66,353,379.26				2,642,694.9	8,770,612.93	75,123,992.19

(3) 其他股权投资 (成本法)

被投资单位名称	投资金额	投资期限	占被投资单位注册资本比例 %	期初金额	本期投资成本增减额	期末余额
济南华鲁饲料有限公司	16,947,266.01	20	23.53	16,947,266.01		16,947,266.01
青岛万通证券有限公司	60,000,000.00		6.00	60,000,000.00		60,000,000.00

澳大利亚 I-LOK 建筑新技术有限公司	11,626,650.00	10	20.01	11,626,650.00		11,626,650.00
北京中牧房地产开发有限公司	9,000,000.00	30	18.00	9,000,000.00		9,000,000.00
生物技术新动力公司	744,921.00		60.00	744,921.00		744,921.00
华农财产保险股份有限公司	42,000,000.00		20.00	42,000,000.00		42,000,000.00
成都中牧生物药业有限公司	100,000.00		10.00	100,000.00		100,000.00
成本法小计	140,418,837.01			140,418,837.01		140,418,837.01

3、股权投资差额

被投资单位名称	原始金额	形成原因	摊销期限	期初金额	本期增减	本期摊销额	累计摊销额	摊余价值
广西华桂畜牧饲料有限公司	6,148,820.10	投资	10				6,148,820.10	
厦门金达威维生素有限公司	9,868,800.00	投资	10	5,263,360.00		986,880.00	5,592,320.00	4,276,480.00
江西中牧饲料贸易有限公司	95,085.58	股权出让	10				95,085.58	
乾元浩生物股份有限公司	2,251,722.87	投资	10	1,913,964.44		225,172.29	562,930.72	1,688,792.15
合计	18,364,428.55			7,177,324.44		1,212,052.29	12,399,156.4	5,965,272.15

4、长期股权投资减值准备

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
济南华鲁饲料有限公司	10,112,066.54	1,835,199.47		11,947,266.01
上海富宝科技投资管理有限公司	5,070,000.00	2,000,000.00		7,070,000.00
万通证券有限责任公司	19,328,433.20		19,328,433.20	
郑州穗屏饲料公司	4,353,800.00			4,353,800.00
澳大利亚 I-LOK 建筑新技术有限公司	5,813,325.00	2,300,000.00		8,113,325.00
北京时代东华文化传播有限公司		97,576.62		97,576.62
中牧农业连锁发展有限公司	4,966,800.00	1,000,000.00		5,966,800.00
上海优耐特生物医药有限公司				0.00
北京中牧房地产开发有限公司	5,113,394.01	1,000,000.00		6,113,394.01
生物技术新动力公司	744,921.00			744,921.00
合计	55,502,739.75	8,232,776.09	19,328,433.20	44,407,082.64

减值准备增加的主要原因为期末根据被投资单位的经营情况，对部分效益不佳的企业计提了减值准备；

减值准备减少的主要原因为公司持有的万通证券公司随本年证券业经营形式普遍好转，公司业绩大增。

注释 4、主营业务收入

行业	2006年度	2005年度
生物制品	503,469,802.58	417,178,292.93
兽药		
饲料	572,488,624.67	744,488,966.72
合计	1,075,958,427.25	1,161,667,259.65

注释 5、主营业务成本

行业	2006年度	2005年度
生物制品	160,797,717.72	148,055,982.77
兽药		
饲料	511,250,332.17	689,074,551.02
合计	672,048,049.89	837,130,533.79

注释 6、投资收益

项目	2006 年度	2005 年度
股权投资收益	9,713,555.41	-17,006,572.33
其中：收到分配股利		
年末调整的被投资公司权益净增减额	816,830.59	3,455,269.64
计提股权投资减值准备	11,095,657.11	-19,192,738.34
股权投资差额摊销	-2,198,932.29	-1,269,103.63
股权投资转让、清算收益		
合计	9,713,555.41	-17,006,572.33

七、关联方关系及关联交易

1. 关联方关系

(1) 存在控制关系的关联方：

关联方名称	经济性质	法定代表人	注册地	注册资本	与公司关系	主营业务
中国农业发展集团总公司	国有	刘身利	北京	1,181,833,000.00	实际控制人	海洋捕捞、养殖、渔业加工、渔业工程等
中牧集团	国有	毛振家	北京	395,450,000.00	母公司	畜产品生产；饲料及添加剂、动物疫苗、畜牧兽药及专用器具等生产经营
成都华罗畜牧饲料科技有限公司	有限	周玖付	成都	57,345,437.55	子公司	饲料产品生产加工
湖北中牧安达药业有限公司	有限	王建成	湖北	61,250,000.00	子公司	兽药生产销售
四川中牧饲料贸易有限公司	有限	周玖付	成都	7,500,000.00	子公司	饲料原料销售
江西中牧饲料贸易有限公司	有限	周玖付	南昌	6,710,000.00	子公司	饲料原料销售

南通中牧饲料贸易有限责任公司	有限	陆为中	南通	2,000,000.00	子公司	饲料产品生产加工
乾元浩生物股份有限公司	有限	毛振家	北京	127,740,300.00	子公司	兽用生物制品
内蒙古中牧金河药业有限公司	有限	王建成	内蒙	60,000,000.00	子公司	兽药、饲料添加剂
生物技术新动力公司	有限	区仲生	美国	75 万美元	子公司	生物技术产品研究开发

(2) 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化:

公司名称	年初数	本期增加	本期减少	期末数
中国农业发展集团总公司	1,181,833,000.00			1,181,833,000.00
中牧集团	395,450,000.00			395,450,000.00
成都华罗畜牧饲料科技有限公司	57,345,437.55			57,345,437.55
湖北中牧安达药业有限公司	61,250,000.00			61,250,000.00
四川中牧饲料贸易有限公司	7,500,000.00			7,500,000.00
江西中牧饲料贸易有限公司	6,710,000.00			6,710,000.00
南通中牧饲料贸易有限责任公司	2,000,000.00			2,000,000.00
乾元浩生物股份有限公司	127,740,300.00			127,740,300.00
内蒙古中牧金河药业有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00
生物技术新动力公司	75 万美元			75 万美元

(3) 存在控制关系的关联方所持股份及其变化:

公司名称	年初数	本期增加	本期减少	期末数
中牧集团	69.23%		10.77%	58.46%
成都华罗畜牧饲料科技有限公司	90.60%			90.60%
湖北中牧安达药业有限公司	80.00%			80.00%
四川中牧饲料贸易有限公司	80.00%			80.00%
江西中牧饲料贸易有限公司	80.00%			80.00%
南通中牧饲料贸易有限责任公司	70.00%			70.00%
乾元浩生物股份有限公司	52.92%			52.92%
内蒙古中牧金河药业有限公司	79.10%	20.90%	5.00%	95.00%
生物技术新动力公司	60.00%			60.00%

1、2006年8月4日公司三届六次董事会审议通过：按国家规定的股权转让程序收购内蒙古金河集团持有的内蒙古中牧金河生物药业有限公司20.9%的股权，收购完成后，中牧金河成为公司的全资分支机构。

2、2006年10月27日公司三届七次董事会审议通过：将公司所持内蒙古中牧金河生物药业有限公司5%的股权以原始投资价转让给内蒙古金隆工业园区开发建设有限公司，转让金额为300万元。

(4) 不存在控制关系的关联方：

关联方名称	与公司关系
广西华桂畜牧饲料有限公司	联营企业
厦门金达威维生素有限公司	联营企业
广汉市生化制品有限公司	联营企业
南京梅里亚动物保健品有限公司	联营企业
中亚动物保健品总公司	同一母公司
郑州穗屏饲料公司	联营企业
北京中牧房地产开发公司	联营企业、同一母公司
中国种畜进出口公司	同一母公司
四川成都华蓉公司	同一母公司
中牧农业连锁发展有限公司	联营企业、同一母公司
宜兴市中牧生物佐剂有限公司	联营企业
成都中牧生物药业有限公司	联营企业
内蒙古金达威药业有限公司	联营企业
中牧南京实业公司	同一母公司
中水集团远洋股份有限公司	同一实质控制人
北京华牧家禽育种中心	同一母公司
中牧南通物流贸易发展有限公司	同一母公司

中水集团远洋股份有限公司为中国农业发展集团总公司下属企业。

2. 关联方交易**(1) 关联销售**

关联方	2006 年度	2005 年度
广西华桂畜牧饲料有限公司	839,712.00	1,136,283.76
中亚动物保健品总公司		1,736,750.00
合计	839,712.00	2,873,033.76

(2) 关联采购

关联方	2006 年度	2005 年度
厦门金达威贸易有限公司	7,330,914.02	1,805,783.25
中牧集团	98,080,470.48	252,816,943.90
宜兴市中牧生物佐剂科技有限公司	6,257,460.00	3,486,153.85
内蒙古金达威药业有限公司		504,273.50
合计	111,668,844.50	258,613,154.50

经 2006 年 4 月 28 日召开的 2005 年年度股东大会审议批准，公司委托中牧集团采购部分经营用大宗原料，公司与控股股东中牧集团签署《公司与中牧集团委托采购协议》（以下简称《采购协议》）。该协议主要内容为公司因生产经营及资金运营需要委托中牧集团采购大宗原料。《采购协议》有效期为 2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，交易金额依当时双方签订的具体合同确定。

(3) 支付土地租金

关联方	2006 年度	2005 年度
中牧集团	1,600,000.00	3,911,500.00

根据 2004 年 3 月 26 日公司与中牧集团签订的《土地使用权租赁合同》，公司生产经营租用中牧集团土地共计 102,300.6 平方米，整个租赁期为 1999 年 1 月 1 日至《出让合同》规定的使用年限届满为止。在此期间，公司与中牧集团每三年签定阶段性租赁合同，确定租赁价格。经双方协商，自 2004 年 1 月 1 日起至 2006 年 12 月 31 日的三年间，公司每年向中牧集团支付土地租金为 391.15 万元，由于 2006 年北京华罗饲料厂搬迁、受让兰州生物药厂土地使用权等原因，部分土地不需要再支付租金，尚有土地 48,066.4 平方米继续租用，支付土地租金 160 万元/年。

(4) 临时拆借资金

借款单位	借款余额	借款期限
广汉市生化制品有限公司	4,040,000.00	2002.02-2004.12

(5) 代建工程

北京中牧房地产开发有限公司为本公司代建预混剂项目，本期已交付使用，其中累计支付给北京中牧房地产开发有限公司的工程管理费用为 290 万元。

(6) 拟受让土地使用权

经公司第三届董事会 2006 年第一次临时会议审议，公司拟受让中牧集团及其全资子公司兰州中亚药械厂的两宗土地。由于兰州中亚药械厂名下的部分土地资料不完备，经董事会同意公司先受让法律手续完备的中牧集团名下 43,034.2 平方米土地，受让价格为 2,377.2092 万元，过户手续已办理完毕。

(7) 其他

根据本公司于 2004 年 12 月 17 日的董事会决议及本公司与中牧集团签订的《拆迁补偿协议》，中牧集团向本公司所属成都药械厂拆迁进行补偿，补偿范围为位于成都药械厂拆迁范围内公司所拥有的建筑物、机器设备等，补偿金额共计为 3,390.96 万元（补偿金依据四川华衡资产评估有限公司评估的价值确定），截止 2006 年 12 月 31 日，成都药械厂的设备已拆迁完毕，房屋正在拆除之中，按照协议，中牧集团累计支付本公司拆迁补偿款共计 1,660 万元，尚余 1,691 万元待全部拆除之后支付。

3. 关联往来

(1) 应收账款

关联方	期末数	期初数
广西华桂畜牧饲料有限公司	425,350.00	419,250.00
合计	425,350.00	419,250.00

(2) 其他应收款

关联方	期末数	期初数
广汉市生化制品有限公司	4,040,000.00	4,040,000.00
郑州穗屏饲料公司		888,345.95
成都中牧生物药业有限公司	5,745,975.72	9,593,219.95
合计	9,885,822.27	14,521,565.90

郑州穗屏饲料公司欠款经2006年4月28日召开的公司2005年年度股东大会批准核销。

(3) 预付账款

关联方	期末数	期初数
中牧集团	20,912,917.67	24,553,579.62
中国种畜进出口公司	413,039.79	413,039.79
厦门金达威维生素股份有限公司	14,916,104.98	
中牧南通物流贸易发展有限公司	4,200,000.00	
合计	40,442,062.44	24,966,619.41

(4) 应付票据

关联方	期末数	期初数
中牧集团	40,170,000.00	177,738,244.95
宜兴市中牧生物佐剂科技有限公司		697,125.00
合计	40,170,000.00	178,435,369.95

(5) 应付账款

关联方	期末数	期初数
厦门金达威维生素股份有限公司		769,381.00
中牧南京实业公司		130,216.22
宜兴市中牧生物佐剂科技有限公司		1,876,875.00
内蒙古金达威药业有限公司		590,000.00
合计		3,366,472.22

八、财务承诺、或有事项

截止2006年12月31日，公司为南京梅里亚提供借款担保，具体情况如下：

被担保单位	项目	借款银行	担保金额	借款期限
南京梅里亚动物保健品有限公司	长期借款	中国银行江苏分行	2,000,000.00	2004.10-2006.12
南京梅里亚动物保健品有限公司	长期借款	中国银行江苏分行	5,000,000.00	2004.10-2007.06
南京梅里亚动物保健品有限公司	长期借款	中国银行江苏分行	5,000,000.00	2004.10-2007.10

被担保单位	项目	借款银行	担保金额	借款期限
合计			12,000,000.00	

(1) 公司二届十八次董事会审议通过了关于为南京梅里亚提供担保的议案：公司于2004年10月22日与中国银行江苏省分行签署《保证合同》，合同约定公司为南京梅里亚在江苏分行2,930万元贷款提供担保，担保方式为连带责任担保。本期南京梅里亚偿还了1,330万元的借款。

(2) 南京梅里亚为本公司的中外合资子公司，其借款由中外合资方分别提供担保，本期外方为其短期借款提供担保，公司为其长期借款提供担保，由于公司在编制合并报表时采用比例合并法，将南京梅里亚的所有报表项目均乘以50%的持股比例反映，故显示长期借款余额（包括一年内到期的长期借款）小于实际担保额。

(3) 公司第三届董事会2006年第三次临时会议审议通过：为南京梅里亚动物保健有限公司逾期未还的1,175万元贷款及将于2006年年底到期的500万元贷款承担担保还款责任。截止2006年12月31日已代该公司偿还债务1,175万元，截止本报告报出日，共计偿还1,375万元。

九、资产负债表日后事项

1、经本公司第三届董事会第八次会议决议，本公司拟以2006年末总股本39,000万股为基数，每10股派发现金2.0元（含税），共计分配现金股利7,800万元。该事项待2006年度股东大会审议批准后实施。

2、公司第三届董事会2007年第一次临时会议决议，收购中国乡镇企业总公司（为公司实际控制人中国农业发展集团总公司的全资子公司）所持北京中农发药业有限公司16.8%的股权，该事项已于2007年2月9日支付75万元。

3、公司第三届董事会2007年第一次临时会议决议，出资3,000万元对参股公司厦门金达威维生素股份有限公司进行增资扩股，增资扩股后，厦门金达威总股本为6,700万股，公司持有2,382.206万股股份，占35.55%的股份。该事项已于2007年2月8日支付2,000万元。

4、公司三届七次董事会决议，将公司所持内蒙古中牧金河生物药业有限公司5%的股权以原始投资价转让给内蒙古金隆工业园区开发建设有限公司，转让金额为300万元，转让款已于2007年1月31日收到。

5、公司第三届董事会2006年第三次临时会议审议通过：为南京梅里亚动物保健有限公司逾期未还的1,175万元贷款及将于2006年年底到期的500万元贷款承担担保还款责任。截止到2006年12月31日已代该公司偿还债务1,175万元。2006年12月到期的200万元借款，本公司已于2007年1月18日承担了连带偿还责任，截止本报告报出日，共计偿还1,375万元。

截至报告日，本公司无需调整的资产负债表日后事项。

十、其他重大事项

本公司所属的下属分支机构或子公司的房产由于进行GMP改造等原因形成部分房产尚未取得房产证：

1、南京药械厂、兰州生药厂、郑州生药厂所使用的土地为租用中牧集团，故未能办理房产证，该部分资产金额为：

单位名称	原值	累计折旧	净值
南京药械厂	58,401,145.01	15,425,785.00	42,975,360.01
郑州生药厂	45,410,068.37	5,081,880.00	40,328,188.37
兰州生药厂	68,332,973.55	12,718,576.21	55,614,397.34
合计	172,144,186.93	33,226,241.21	138,917,945.72

本公司拟逐步购买上述房产占用的土地以解决房产证的办理问题。

2、成都生药厂GMP车间、子公司乾元浩生物股份有限公司保山厂为新建或新购房产，房产证的相关手续尚在办理之中，该部分资产金额为：

单位名称	原值	累计折旧	净值
成都生药厂 GMP 车间	38,850,388.12	1,846,451.16	37,003,936.96
乾元浩生物股份有限公司保山厂	9,086,257.15	682,715.48	8,403,541.67
合计	47,936,645.27	2,529,166.64	45,407,478.63

另外，子公司成都华罗畜牧饲料科技有限公司房产为本公司上市时中牧集团投入，未办理过户手续，该部分资产原值为18,459,712.09元、累计折旧为4,156,271.11元、净值为14,303,449.98元。

十一、补充资料

1、非经常性损益

明细	2006 年度	2005 年度
净利润	130,547,731.58	63,312,842.45
减：补贴收入	2,349,745.89	2,451,297.13
减：股权转让收益		
减：减值准备的转回	29,234,010.62	6,921,127.44
加：营业外支出(扣除减值准备)	15,777,940.08	4,982,653.97
减：营业外收入	3,962,662.26	1,481,538.55
扣除所得税因素影响	-1,419,829.79	-157,472.74
年度非经常性损益合计	21,188,308.48	6,028,781.89
扣除非经常性损益后的净利润	109,359,423.10	57,284,060.56

2、会计师事务所对股东权益差异调节表的审阅意见

关于中牧实业股份有限公司
新旧会计准则合并股东权益差异调节表的
审阅报告

中审专审[2007]7038-1 号

中牧实业股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中牧实业股份有限公司（以下简称中牧股份）新旧会计准则合并股东权益差异调节表（以下简称“差异调节表”）。按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”（证监发[2006]136 号，以下简称“通知”）的有关规定编制差异调节表是中牧股份管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定，我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号-财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对差异调节表是否存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和

所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序，审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表没有按照《企业会计准则第 38 号首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

本审阅报告是我们根据中国证券监督管理委员会的要求出具的，不得用作其他用途。由于使用不当使用所造成的后果，与本会计师事务所及注册会计师无关。

此外，我们提醒差异调节表的使用者关注，如后附差异调节表中重要提示所述：差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据可能存在差异。

中审会计师事务所有限公司 中国注册会计师：郭振宇

中国 北京 中国注册会计师：宁申

二〇〇七年三月十六日

新旧会计准则合并股东权益差异调节表

编制单位：中牧实业股份有限公司

单位：人民币元

编号	项目名称	金额
	2006 年 12 月 31 日股东权益（现行会计准则）	998,645,666.00
1	长期股权投资差额	
	其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	
	其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2	拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3	因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4	符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5	股份支付	
6	符合预计负债确认条件的重组义务	
7	企业合并	
	其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	
	根据新准则计提的商誉减值准备	
8	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10	金融工具分拆增加的权益	
11	衍生金融工具	
12	所得税	28,377,331.70
13	其他（少数股东）	85,501,716.62
	2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）	1,112,524,714.31

新旧会计准则股东权益差异调节表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一、编制目的

公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行新会计准则。为分析并披露执行新会计准则对上市公司财务状况的影响, 中国证券监督管理委员会于 2006 年 11 月颁布了“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”(证监发[2006]136 号, 以下简称“通知”), 要求公司按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定, 在 2006 年度财务报告的“补充资料”部分以差异调节表的方式披露重大差异的调节过程。

二、编制基础

差异调节表系公司根据《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定, 结合公司的自身特点和具体情况, 以 2006 年度(合并)财务报表为基础, 并依据重要性原则编制。

对于《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条中没有明确的情况, 本差异调节表依据如下原则进行编制:

1、子公司、合营企业和联营企业按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定进行追溯调整, 对于影响上述公司留存收益并影响本公司按照股权比例享有的净资产份额的事项, 公司根据其业务实际情况相应调整留存收益或资本公积。

2、编制合并报表时, 公司按照新会计准则调整少数股东权益, 并在差异调节表中单列项目反映。

三、主要合并项目附注

1、2006 年 12 月 31 日股东权益(现行会计准则)的金额

取自公司按照现行《企业会计准则》和《企业会计制度》(以下简称“现行会计准则”)编制的 2006 年 12 月 31 日(合并)资产负债表。该报表业经中审会计师事务所有限公司审计, 并于 2007 年 3 月 16 日出具了标准无保留意见的审计报告(中审审字(2007)第 7038 号)。该报表相关的编制基础和主要会计政策参见本公司 2006 年度财务报告。

2、所得税

公司按照现行会计准则的规定, 制定了公司的会计政策, 据此公司计提了应收款项坏帐准备、存货跌价准备、长期股权投资跌价准备、固定资产减值准备。根据新会计准则应将资产账面价值小于资产计税基础的差额计算递延所得税资产, 增加了 2007 年 1 月 1 日留存收益 29,028,913.18 元, 其中归属于母公司的所有者权益增加 28,377,331.70 元、归属于少数股东的权益增加 651,581.49 元。

3、少数股东权益

公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并报表中子公司少数股东的享有的权益为 84,850,135.13 元, 新会计准则下计入股东权益, 由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 84,850,135.13 元。此外, 由于子公司计提各项资产减值准备产生的递延所得税资产中归属于少数股东权益 651,581.49 元, 新会计准则下少数股东权益为 85,501,716.62 元。

重要提示: 差异调节表中所列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益(新会计准则)与 2007 年度财务报告中列报的相应数据可能存在差异。

中牧实业股份有限公司董事会

2007 年 3 月 16 日

十一、备查文件目录

- (一) 载有公司董事长亲笔签署的年度报告正本；载有公司董事、高管人员亲笔签署的确认文件。
- (二) 载有公司法定代表人、总会计师签字并盖章的财务报表；
- (三) 载有会计师事务所盖章、注册会计师亲笔签字并盖章的审计报告正本；
- (四) 报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》刊登的年度报告、半年度报告、季度报告、公告的正本及原件；
- (五) 公司章程。

中牧实业股份有限公司
董事会
二〇〇七年三月十六日