

公司代码：600371

公司简称：万向德农

## 万向德农股份有限公司 2015 年半年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A	上海证券交易所	万向德农	600371	华冠科技

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	祁堃	何肖山
电话	0451-82368448	0451-82368448
传真	0451-82368448	0451-82368448
电子信箱	wxdoneed@163.com	wxdoneed@163.com

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	761,037,082.98	794,956,551.61	-4.27
归属于上市公司股东的净资产	392,566,326.32	382,615,855.48	2.60
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	127,465,057.47	68,819,718.87	85.22
营业收入	175,299,678.23	180,901,159.51	-3.10
归属于上市公司股东的净利润	9,950,470.84	-16,460,707.68	160.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性	6,673,076.17	-17,581,723.16	137.95

损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	2.61	-4.75	增加7.36个百分点
基本每股收益(元/股)	0.05	-0.08	162.5
稀释每股收益(元/股)	0.05	-0.08	162.5

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		19,210				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
万向三农集团有限公司	境内非国有法人	48.76	99,755,339	0	无	
上海晨燕资产管理中心(有限合伙)一晨燕2号证券投资基金	未知	1.59	3,255,866	0	未知	
上海金码创业投资管理合伙企业(有限合伙)一金码3号证券投资基金	未知	1.52	3,100,000	0	未知	
蝶彩资产管理(上海)有限公司一宝树证券投资基金	未知	1.47	3,000,000	0	未知	
上海晨燕资产管理中心(有限合伙)一晨燕1号证券投资基金	未知	1.42	2,910,000	0	未知	
云南国际信托有限公司一瑞聚3号单一资金信托	未知	0.77	1,584,220	0	未知	
吴满华	未知	0.49	1,000,000	0	未知	
北京银都新天地科技有限公司	未知	0.44	904,479	0	未知	
陈藕琴	未知	0.38	783,560	0	未知	
东阳市横店影都宾馆有限公司	未知	0.33	669,980	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,万向三农集团有限公司与其他股东之间不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人;其他股东之间是否存在关联关系,以及是否属于《上市					

	公司收购管理办法》中规定的一致行动人，公司未知。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

### 2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

截止报告期末，公司未发行优先股。

### 2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 三 管理层讨论与分析

报告期内，在公司董事会的领导下，公司在加强内部控制与管理的基础上，进一步加大了对核心子公司北京德农种业有限公司的投入扶持力度，为下一步做大做强主营平台夯实了基础。

报告期内，由于国内玉米种子行业整体仍供大于求，市场竞争愈加激烈，品种间同质化现象严重。有些公司出于清除库存、缓解资金压力需要，采用“甩货”行为，加剧了市场竞争，套牌、套包等违法现象，对市场冲击影响愈加深远，导致公司一些经销多年的老品种盈利能力差，销量下降。公司通过优化管理结构降低经营管理费用、盘活低效资产、清理各项往来等方式将公司的资产效益发挥到最大化，使公司效益得到显著提升。同时，公司通过加大新品种的推广力度，对老品种的依赖性正逐步降低，公司新品种销量将进一步提升，比重增加，整体盈利能力增强。

报告期内，公司实现营业收入 175,299,678.23 元，同比下降 3.1%；营业利润 7,428,801.02 元，同比增加 139.51%；归属于母公司所有者的净利润 9,950,470.84 元，同比增加 160.45%。

### (一) 主营业务分析

#### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	175,299,678.23	180,901,159.51	-3.10%
营业成本	126,985,248.93	131,793,440.31	-3.65%
销售费用	17,056,386.71	20,500,139.55	-16.80%
管理费用	19,819,607.68	23,928,100.47	-17.17%
财务费用	432,493.72	8,413,706.82	-94.86%
经营活动产生的现金流量净额	127,465,057.47	68,819,718.87	85.22%
投资活动产生的现金流量净额	3,172,250.76	5,976,248.14	-46.92%
筹资活动产生的现金流量净额	-70,546,766.44	-121,070,317.26	41.73%
研发支出	7,483,934.15	10,413,537.15	-28.13%

营业收入变动原因说明：主要是个别品种销售价格下降。

营业成本变动原因说明：因为收入有所下降。

销售费用变动原因说明：费用控制得当。

管理费用变动原因说明：主要是日常费用控制良好。

财务费用变动原因说明：主要是本期减少银行借款。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是购买商品支付的现金及为职工支付的现金减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期没有发生收回投资的现金。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期偿还债务支付现金减少。

研发支出变动原因说明:主要是减少个别品种研发。

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司利润构成和来源未发生重大变化。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

无

### (3) 经营计划进展说明

报告期内,公司实现营业收入 175,299,678.23 万元,同比下降 3.1%,实现利润总额 10,591,708.50 万元,同比增加 160.58%,实现净利润 10,591,708.50 万元,同比增加 160.58%。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
种子	175,299,678.23	126,985,248.93	27.56	-3.00	-3.65	增加 0.48 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
玉米	157,450,337.64	114,433,284.10	27.32	-8.12	-8.13	增加 0.01 个百分点
油葵及牧草其他品种	17,849,340.59	12,551,964.83	29.67	90.54	73.60	增加 6.85 个百分点

### 2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
东北地区	49,443,716.19	-3.87
西北地区	919,865.20	-87.48
华中及华北地区	124,936,096.84	2.45

## (三) 核心竞争力分析

### 1、市场推广能力

“德农”品牌作为种业的一线品牌,在行业和各级销售渠道中,有很好的品牌知名度和美誉度,遍布全国的三级销售网络和多年的品牌效应为公司新产品推广打下坚实的基础。

### 2、品种储备

郑单 958、浚单 20 等领先品种虽然销量下降,但仍是国内种植面积最大的三甲品种。京科 968、德单 5 号、晋单 73 等品种处于快速发展期,增量明显,在很大程度上增强了企业的竞争力。

### 3、自主研发能力

公司每年都投入巨资用于企业科研,截止目前拥有科研人员多名,形成了良好的梯形研究团队。2015 年上半年完成 90 个组合的参试材料申报工作,其中参加国家绿色通道试验的品种达到了 12 个,进入生产试验的品种 6 个,已有一个国审品种、一个省审品种及一个向日葵品种可确定通过审定。

### 4、技术服务能力

公司进一步完善技术服务队伍,通过 400 技术服务电话和公司微信公众平台,在年度销售的各个阶段(售前、售中、售后)为销售渠道和消费者进行技术服务、销售咨询、投诉处理。

## (四) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

2015 年 6 月 12 日,公司召开的第七届董事会第十二次会议审议通过了关于《对控股子公司北京德农种业有限公司增资》的议案。公司将对北京德农种业有限公司增资 19,178.00 万元,其中:以所持有的万向财务有限公司 6.5%的股权以 2014 年 12 月 31 日为评估基准日,以经有证券从业资格的开元资产评估有限公司出具的开元评报字(2015)150 号《评估报告》确定的评估价格 15,248.71 万元出资,不足部分以现金 3,929.29 万元补足。增资后,北京德农种业有限公司注册资本增加至 1.86 亿元,万向德农股份有限公司持有北京德农 96.12%股权,鲁永明持有北京德农 3.88% 股权。上述方案已经 2015 年 6 月 29 日召开的公司 2015 年第二次临时股东大会审议批准。目前尚在实施过程中。

#### (1) 证券投资情况

适用  不适用

#### (2) 持有其他上市公司股权情况

适用  不适用

#### (3) 持有金融企业股权情况

适用  不适用

所持对象名称	最初投资金额(元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
万向财务有限公司	117,000,000	6.50	6.5	117,000,000	0	0	长期股权投资	增资购买
合计	117,000,000	/	/	117,000,000	0	0	/	/

### 2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

#### (1) 委托理财情况

适用  不适用

#### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

#### (3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用  不适用

#### 四 涉及财务报告的相关事项

- 4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

报告期内，未发生变化。

- 4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用。

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

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 3 家。

- 4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用。