

证券代码：839729

证券简称：永顺生物

主办券商：中信建投



永顺生物

NEEQ : 839729

广东永顺生物制药股份有限公司

GUANGDONG WINSUN BIO-PHARMACEUTICAL CO.,LTD



年度报告

2019

公司年度大事记

- 1、2019年1月，公司被认定为“广东省重点农业龙头企业”。
- 2、2019年4月，公司获得“猪支原体肺炎活疫苗（RM48株）”生产批文，兽药产品批准文号为兽药生字190591094。
- 3、2019年5月，公司通过全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于创新层挂牌公司的筛选认定，维持创新层。
- 4、2019年5月，公司完成了2018年年度权益分派，以公司总股本76,900,000股为基数，向全体股东每10股派10元人民币现金（含税）。
- 5、2019年6月，公司荣获“2019年广州创新百强企业”称号。
- 6、2019年6月，公司获得“鸡球虫病四价活疫苗（柔嫩艾美耳球虫ETGZ株+毒害艾美耳球虫ENHZ株+堆型艾美耳球虫EAGZ株+巨型艾美耳球虫EMPY株）”产品三类新兽药证书，证书号为（2019）新兽药证字39号。
- 7、2019年9月，公司中心实验室通过CNAS监督+扩项评审。
- 8、2019年9月，公司被广州开发区知识产权局认定为“知识产权服务工作站建设单位”。
- 9、2019年12月，公司由广东省科学技术协会授予“广东省院士专家企业工作站”。
- 10、2019年12月，公司获得“鳊传染性脾肾坏死病灭活疫苗（NH0618株）”产品一类新兽药证书，证书号为（2019）新兽药证字75号。

注：本页内容原则上应当在一页之内完成。

目录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析	14
第五节	重要事项	32
第六节	股本变动及股东情况	36
第七节	融资及利润分配情况	38
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	40
第九节	行业信息	43
第十节	公司治理及内部控制	44
第十一节	财务报告	49

释义

释义项目		释义
公司、本公司、永顺生物	指	广东永顺生物制药股份有限公司
现代农业集团	指	广东省现代农业集团有限公司
农科资产经营	指	广东省农科资产经营有限公司
动物卫生研究所	指	广东省农业科学院动物卫生研究所
云南生物	指	云南生物制药有限公司
股东大会	指	广东永顺生物制药股份有限公司股东大会
董事会	指	广东永顺生物制药股份有限公司董事会
监事会	指	广东永顺生物制药股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
主办券商、券商	指	中信建投
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日

第一节 声明与提示

【声明】

公司控股股东、实际控制人、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。

公司负责人谭德明、主管会计工作负责人李秋红及会计机构负责人（会计主管人员）冯旦家保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、产业政策变动的风险	国家和地方政府每年根据动物疫病流行情况制定强制免疫计划，并根据计划对各类重大疫病进行强制免疫。国家自 2004 年开始先后将高致病性禽流感、口蹄疫、高致病性猪蓝耳病和猪瘟等动物疫病列入强制免疫范围，由政府采购并组织分发进行强制免疫，费用由中央和地方财政负担。2016 年 7 月 21 日，农业部和财政部联合发布《关于调整完善动物疫病防控支持政策的通知》，自 2017 年 1 月 1 日起，“对猪瘟和高致病性猪蓝耳病暂不实施国家强制免疫政策”。2017 年 3 月 20 日，农业部兽医局发布《2017 年国家动物疫病强制免疫计划》，猪瘟和高致病性猪蓝耳病已不再作为国家强制免疫病种。强制免疫政策逐步放开，高品质市场苗迎来发展机遇，若企业不能及时适应行业发展趋势，产品品质不能适应市场需求，则企业将在竞争中处于不利地位。
2、研发风险	截至报告期末，公司拥有专利数量共 9 项，其中发明专利数量 9 项；拥有新兽药证书 16 项，另有多项在研项目。由于动物疫苗研发需经历实验室研究、中试生产、临床试验申请与实施、新兽药证书申请注册、产品评审和复核等多个步骤，具有投入大、周期长等特点，而动物疫病病毒（菌）又变异较快，因此，公司的新产品研发具有一定的不确定性。如果新产品研发失败，

	公司则可能面临丧失该类产品领先优势及市场地位。
3、产品质量风险	动物疫苗防疫效果直接关系到动物疫病的控制、畜牧业的安全生产及人类健康，产品质量至关重要。为保证公司产品质量，公司已建立起了符合兽药 GMP 规范的质量管理体系，并在采购、生产、销售的各个环节进行严格的质量检测。公司从事兽用生物制品生产多年，主要产品在历年中监所产品质量会检、抽检中表现稳定。但如果质量管理工作因人为或其他原因出现纰漏，公司可能声誉受损、面临巨额索赔，甚至受到行政主管部门处罚，进而影响到公司的经营业绩。
4、税收优惠政策变化的风险	根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局核发的编号为 GR201744009992 的《高新技术企业证书》，公司被依法认定为高新技术企业，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《高新技术企业认定管理办法》的有关规定，报告期内公司享受 15% 的企业所得税税率的税收优惠。如果上述税收优惠政策发生变动或有效期满后公司不能继续被认定为高新技术企业，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。
5、核心技术泄密及人才流失的风险	研发和创新是兽用生物制品企业发展的基础和根本，核心技术人员是公司核心竞争力的重要载体。截至 2019 年 12 月底，公司共有技术与研发人员 68 人，拥有涵盖疫苗生产、细胞培养、抗体检测、疫病检测等领域的多项核心（关键）技术。此外，公司还有多个新产品研发项目正在进行之中。因此，核心技术人员对公司的新产品研发、技术秘密保护意义重大。如果核心技术人员流失，核心技术遭到泄露，将会影响公司的核心竞争力。
6、环境保护的风险	公司严格按照相关法律法规、生产规范进行日常管理，相关生产流程建立了严格的标准操作规范，但由于生产过程中将产生污水、培养基、鸡胚等废弃物，上述废弃物若因人为或意外原因处置不当将可能导致环保事故。随着我国对环境保护提出了更高的要求，也加大了公司的环保支出和成本。如果公司未能及时采取措施应对国家环保标准的提高，或者因为经营不善、操作不当等原因导致环境污染，将会给公司经营及社会形象带来不利影响。
7、市场波动风险	公司产品主要为动物疫苗，公司所处行业与其下游行业畜牧业的发展密切相关。近年来，随着居民收入水平的不断提高，扩大内需和城市统筹发展等战略的深入实施，家畜、家禽消费需求继续保持刚性增长，带动了我国畜牧业的快速发展。基于畜禽养殖逐渐向规模化、标准化的现代模式转变、社会对食品安全的关注不断提高、相关立法日趋严格、技术革新带来额外的市场扩容等因素，动物疫苗市场快速增长。然而，若出现宏观经济波动、重大疫情如非洲猪瘟的大规模暴发、重大食品安全事故、人民消费习惯变化等情况，将会对公司的经营业绩产生影响。
8、关于无控股股东、无实际控制人的	截至报告期末，公司前三大股东广东省现代农业集团有限公司、

风险	广东省农科资产经营有限公司、广东省农业科学院动物卫生研究所的持股比例分别为 39.673%、20.015%、11.443%，其中农科资产经营、动物卫生研究所归属于广东省农业科学院管理。广东省现代农业集团和广东省农业科学院所持股份数额均未超过 50%，均无法单独控制股东大会或对股东大会决议产生重大影响，也无法单独决定董事会多数席位。广东省现代农业集团和广东省农业科学院之间、与其他股东之间均未签订与公司控制权相关的任何协议（包括但不限于一致行动协议、安排等），公司的经营方针及重大事项决策由公司股东大会充分讨论后确定，无任何一方能够决定或作出实质性影响。由于公司无控股股东及实际控制人，决定了公司所有重大行为必须民主决策，虽然避免了因单个股东控制不当导致公司出现重大损失的可能性，但可能存在决策效率低下的风险。
9、非经常性损益对业绩的影响	公司 2019 年年度非经常性损益对当期净利润的影响金额(税后)为 1,272.90 万元，占当期净利润的比例为 20.06%，对公司的业绩产生一定影响。报告期内，公司的非经常性损益主要系暂时性闲置资金管理投资收益及政府补助构成，如果未来公司闲置资金减少或不能持续获得该类政府补助，将会对公司业绩造成一定影响。
10、行政许可风险	公司所处的兽用生物制品行业受到农业部及其下属相关行政管理部门的严格监管，公司目前已取得了兽药 GMP 证书、实验动物使用许可证、兽药生产许可证、兽药经营许可证以及 41 项兽药产品批准文号。虽然公司取得了上述企业生产经营的全部资质，并且采取了积极的资质展期申请准备措施，但是如果公司未能维持目前已取得的相关批准和许可或者未能取得相关主管部门未来要求的新的经营资质，可能会对公司业务产生不利影响。
11、内部控制制度执行不严格的的风险	2016 年 11 月公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，对公司治理提出了更高的要求，因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应公司快速发展的需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	广东永顺生物制药股份有限公司
英文名称及缩写	GUANGDONG WINSUN BIO-PHARMACEUTICAL CO.,LTD
证券简称	永顺生物
证券代码	839729
法定代表人	谭德明
办公地址	广东省广州市黄埔区田园西路 35 号

二、 联系方式

董事会秘书	吴子舟
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	020-32221615
传真	020-32222399
电子邮箱	423555163@qq.com
公司网址	http://www.winsun-gd.com
联系地址及邮政编码	广东省广州市黄埔区田园西路 35 号 , 511356
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2002 年 12 月 24 日
挂牌时间	2016 年 11 月 17 日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C—制造业—27—医药制造业—2750—兽用药品制造
主要产品与服务项目	生产胚毒活疫苗、细胞毒活疫苗、细菌活疫苗、禽流感灭活疫苗、细胞毒灭活疫苗、胚毒灭活疫苗、细菌灭活疫苗、猪瘟活疫苗（兔源）；经营兽用生物制品；兽用生物制品技术开发与技术转让；兽医技术服务；兽医器械的销售；代办储运；货物进出口；技术进出口。
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	76,900,000.00
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	无
实际控制人及其一致行动人	无

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	914400007462739619	否
注册地址	广东省广州市黄埔区田园西路 35 号	否
注册资本	76,900,000.00	否

五、 中介机构

主办券商	中信建投
主办券商办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	张恩学、欧阳小玲
会计师事务所办公地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座

六、 自愿披露

适用 不适用

自新型冠状病毒肺炎疫情爆发以来，公司高度重视，迅速响应，第一时间建立了疫情防控应急领导小组，积极履行社会责任，采取有效措施开展并支持疫情防控工作。截止本报告报出日，新型冠状病毒肺炎疫情对公司重大合同的履行及疫情期间的采购、生产和销售未产生重大不利影响。公司将持续密切关注疫情的发展情况，并评估其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	331,493,823.27	390,664,161.73	-15.15%
毛利率%	63.42%	73.07%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	63,452,794.12	103,415,409.97	-38.64%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	50,723,778.98	89,921,205.50	-43.59%
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	10.36%	17.53%	-
加权平均净资产收益率%(归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	8.28%	15.25%	-
基本每股收益	0.83	1.34	-38.06%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	694,787,204.60	761,995,256.62	-8.82%
负债总计	82,791,038.96	136,551,885.10	-39.37%
归属于挂牌公司股东的净资产	611,996,165.64	625,443,371.52	-2.15%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	7.96	8.13	-2.09%
资产负债率%(母公司)	11.92%	17.91%	-
资产负债率%(合并)	11.92%	17.92%	-
流动比率	9.37	6.14	-
利息保障倍数	-	-	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	23,193,424.47	138,543,386.90	-83.26%
应收账款周转率	5.61	6.90	-
存货周转率	3.57	3.23	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-8.82%	12.35%	-

营业收入增长率%	-15.15%	1.95%	-
净利润增长率%	-38.64%	14.27%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	76,900,000.00	76,900,000.00	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	-1,298,413.02
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）	7,470,219.20
委托他人投资或管理资产的损益	8,900,071.25
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-96,565.50
非经常性损益合计	14,975,311.93
所得税影响数	2,246,296.79
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	12,729,015.14

七、 补充财务指标

□适用 √不适用

八、 会计数据追溯调整或重述情况

√会计政策变更 √会计差错更正 □其他原因 □不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
(一)会计政策变更：				
应收票据		7,265,869.00		
应收账款		47,471,652.26		
应收票据及应收账款	54,737,521.26			
应付票据				
应付账款		40,549,375.01		
应付票据及应付账	40,549,375.01			

款				
(二)会计差错更正:				
应收账款	46,730,652.26	47,471,652.26	54,336,340.52	53,594,864.72
存货	32,359,920.66	31,842,609.49		
递延所得税资产	3,872,037.66	3,877,887.66	3,714,906.97	3,707,934.05
资产总额	761,765,717.79	761,995,256.62	678,968,283.15	678,219,834.43
应付账款	40,549,907.69	40,549,375.01	24,719,133.15	24,586,114.06
预收款项	25,193,276.28	24,383,276.28	15,425,704.47	14,637,742.57
应交税费	4,943,546.42	5,124,131.42		
负债总额	137,181,832.78	136,551,885.10	118,662,853.87	117,741,872.88
未分配利润	313,200,040.73	314,059,527.24	248,921,585.00	249,094,117.27
归属于母公司所有者 权益合计	624,583,885.01	625,443,371.52	560,305,429.28	560,477,961.55
少数股东权益				
所有者权益合计	624,583,885.01	625,443,371.52	560,305,429.28	560,477,961.55
其他业务收入	9,700,209.96	11,290,209.96		
主营业务成本	107,201,979.38	105,198,897.80	123,989,983.27	121,554,330.94
销售费用			67,081,101.33	66,672,969.33
管理费用	54,017,140.24	54,817,861.05	59,278,771.84	59,409,719.34
研发费用	26,895,331.88	28,747,490.23	31,781,252.66	31,234,352.66
财务费用			-4,658,320.92	-4,043,663.39
资产减值损失	4,276,201.85	4,361,687.95	1,867,261.52	-4,111,727.75
投资收益			-4,564,711.14	-3,950,053.61
所得税费用	17,864,776.40	18,032,538.48	16,858,056.59	16,865,029.51
净利润	102,728,455.73	103,415,409.97	89,492,537.13	90,500,834.81
归属于母公司所有者 的净利润	102,728,455.73	103,415,409.97	89,492,537.13	90,500,834.81
少数股东损益				
收到其他与经营活 动有关的现金			25,023,719.13	24,409,061.60
取得投资收益收到 的现金				614,657.53

(一) 会计政策变更:

本公司根据财政部《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)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表,此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如上表所述。

(二) 会计差错更正:

公司根据审计机构天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于广东永顺生物制药股份有限公司前期差错更正的说明》(天健函〔2020〕2-21 号),按照《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》以及全国中小企业股份转让系统的相关规定,对以前年度财务报表进行了追溯调

整，本次会计差错更正对财务报表主要数据的影响如上表所述。

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式：

公司所处的行业是兽用生物制品行业，公司主营业务为兽用生物制品研发、生产、销售及技术服务。公司主要产品为猪瘟系列疫苗、高致病性禽流感系列疫苗、高致病性猪蓝耳病疫苗、猪伪狂犬病活疫苗、猪圆环病疫苗等多种疫苗。疫苗的技术成果转让也是公司收入的组成部分。公司在市场化竞争中掌握了先进的生产工艺技术及新技术成果产业化能力。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司拥有专利数量共 9 项，其中发明专利数量 9 项；拥有新兽药证书 16 项，另有多项在研项目。公司拥有 41 项兽药产品批准文号并掌握相关生产技术。

疫苗的生产销售以及技术转让是公司的收入来源。公司销售模式一般按照客户类型分为两大类，即政府招标采购销售模式和市场化销售模式，其中市场化销售又分为经销商销售模式和终端客户直销模式。经销商模式下，公司将产品销售给各地经销商，再由经销商将疫苗产品销售给各地养殖企业和养殖户。终端直销模式的客户主要是集团化、规模化养殖企业，大部分为国家、省、市评定的养殖龙头企业。目前，公司已与一定数量的规模化养殖企业建立了长期业务合作。同时，通过积极开展技术培训、提供技术支持等服务，深入了解客户需求，提高产品核心竞争力，促进产品销售。

报告期内，公司的商业模式较上年度未发生重大变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生重大变化。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

二、 经营情况回顾

(一) 经营计划

报告期内，“非洲猪瘟”在国内大规模爆发，全国各地生猪产能和存栏量大幅减少，公司猪用疫苗销售受到较大影响。面对复杂的市场形势，公司积极应对，通过优化产品结构，提升技术服务质量、强化禽用疫苗应用推广等多措并举来削弱“非瘟”对公司生产经营的影响。报告期内，公司营业收入及净利润均出现不同程度的下滑。

公司财务状况及经营成果：

1、财务状况

报告期内，公司资产总额为 69,478.72 万元，较期初下降 6,720.81 万元，降幅 8.82%；公司负债总额 8,279.10 万元，较期初减少 5,376.08 万元，降幅为 39.37%，主要系经营性负债同比减少所致。净资产总额为 61,199.62 万元，较期初减少 1,344.72 万元，降幅为 2.15%，主要系本期股东分红 7,690 万元，较

本年实现的净利润多 1,344.72 万元。

2、经营成果

报告期内，公司累计实现营业收入 33,149.38 万元，实现净利润 6,345.28 万元。其中营业收入较上年同期减少 5,917.03 万元，下降 15.15%；净利润较上年同期减少 3,996.26 万元，降幅 38.64%。本期营业收入及净利润均出现不同程度的下滑，主要系在“非洲猪瘟”疫情的影响下，公司毛利率较高的猪用疫苗产品销售收入下降所致。

3、现金流量情况：

报告期公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 11,535.00 万元，主要系营业收入下降，销售商品收到的现金同比减少 9,600.41 万元；其次，因成本较高的禽苗销售增加，采购商品、费用结算支付的现金同比增加 2,480.46 万元。

投资活动产生的现金净流量比上年同期增加 9,247.35 万元，主要系本期购买银行结构性存款净投资支出较去年同期减少 10,000.00 万元；其次本期禽流感生产线改造、购建郑州冷库等长期资产投资支出同比增加 1,171.26 万元。

筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 3,845.00 万元，主要系本期支付现金股利较上年增加 3,845.00 万元所致。

(二) 行业情况

近年来，随着我国社会经济水平不断提高，国民的食品安全意识不断增强，加之规模化、集约化养殖业快速发展，国家对于兽用生物制品行业的监管力度不断强化，对兽用生物制品的产品质量和免疫效果提出了更高要求，推动兽用生物制品行业向规范化、集中化方向发展。未来，整个兽用生物制品行业的产业集中度必将呈现逐渐增强的趋势。

报告期内，国内养猪业经历“非洲猪瘟”疫情的考验，全国各地生猪产能和存栏量大幅减少，猪用疫苗市场规模有所萎缩，行业猪用类产品业绩普遍出现下滑。与此同时，而受生猪供应下降影响，消费者对禽肉需求增加，国内家禽养殖业景气度有所提升。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	189,272,588.88	27.24%	328,611,476.05	43.13%	-42.40%
应收票据	5,850,245.00	0.84%	7,265,869.00	0.95%	-19.48%
应收账款	56,087,825.26	8.07%	47,471,652.26	6.23%	18.15%
预付款项	909,306.50	0.13%	828,383.00	0.11%	9.77%
存货	32,647,793.61	4.70%	31,842,609.49	4.18%	2.53%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	6,399,711.86	0.84%	-100.00%
固定资产	174,429,583.02	25.11%	155,412,065.27	20.40%	12.24%
在建工程	11,790,736.76	1.70%	3,158,000.00	0.41%	273.36%
无形资产	9,191,853.29	1.32%	12,417,724.32	1.63%	-25.98%
短期借款	-	-	-	-	-

长期借款	-	-	-	-	-
其他应收款	1,776,244.50	0.26%	2,839,969.54	0.37%	-37.46%
其他流动资产	202,686,438.46	29.17%	150,000,000.00	19.69%	35.12%
递延所得税资产	2,277,188.12	0.33%	3,877,887.66	0.51%	-41.28%
其他非流动资产	7,867,401.20	1.13%	11,869,908.17	1.56%	-33.72%
应付账款	27,594,079.53	3.97%	40,549,375.01	5.32%	-31.95%
预收款项	11,165,898.94	1.61%	24,383,276.28	3.20%	-54.21%
其他应付款	1,547,793.18	0.22%	3,744,869.00	0.49%	-58.67%
应付职工薪酬	10,657,768.90	1.53%	18,901,899.71	2.48%	-43.62%
应交税费	1,243,872.93	0.18%	5,124,131.42	0.67%	-75.73%
递延收益	30,581,625.48	4.40%	43,848,333.68	5.75%	-30.26%
资产总计	694,787,204.60	100.00%	761,995,256.62	100.00%	-8.82%

资产负债项目重大变动原因：

- 1、货币资金：报告期末货币资金余额 18,927.26 万元，较期初 32,861.15 万元减少 13,933.89 万元，下降 42.40%，主要系“非洲猪瘟”行业因素下，公司业绩下滑所致。
- 2、长期股权投资：报告期末长期股权投资余额 0 元，较期初 639.97 万元减少 639.97 万元，主要系按权益法确认联营企业云南生物亏损所致。
- 3、在建工程：报告期末在建工程余额 1,179.07 万元，较期初 315.80 万元增加 863.27 万元，增长 273.36%，主要系本期新启动的 102#建筑 4 层活疫苗车间改造项目投入增加所致。
- 4、其他应收款：报告期末其他应收款余额 177.62 万元，较期初 284.00 万元减少 106.38 万元，下降 37.46%，主要系本期收回投标保证金增加所致。
- 5、其他流动资产：报告期末其他流动资产余额 20,268.64 万元，期初余额为 15,000.00 万元，同比增长 35.12%，主要购买银行结构性存款同比增加 5,000 万元影响。
- 6、递延所得税资产：报告期末递延所得税资产余额 227.72 万元，期初余额为 387.79 万元，下降 41.28%，主要系本期确认的经销商销售奖励减少，对应经销商销售奖励产生的可抵扣暂时性差异减少所致。
- 7、其他非流动资产：报告期末其他非流动资产余额 786.74 万元，期初余额为 1,186.99 万元，下降 33.72%，主要系本期新增预付设备款同比减少。
- 8、应付账款：报告期末应付账款余额 2,759.41 万元，期初余额为 4,054.94 万元，下降 31.95%，主要系支付前期应付货款增加所致。
- 9、预收账款：报告期末预收账款余额 1,116.59 万元，较期初 2,438.33 万元减少 1,321.74 万元，下降 54.21%，主要系营业收入下降，相关预收账款较上年减少。
- 10、其他应付款：报告期末其他应付款余额 154.78 万元，期初余额为 374.49 万元，下降 58.67%，主要系本期支付了上年末应付中介机构费用 180 万元所致。
- 11、应付职工薪酬：报告期末应付职工薪酬余额 1,065.78 万元，较期初 1,890.19 万元减少 824.41 万元，下降 43.62%，主要本期经营业绩下降，相应提取的应付绩效工资降低影响。
- 12、应交税费：报告期末应交税费余额 124.39 万元，期初为 512.41 万元，下降 75.73%，主要受收入、利润下降影响，应交增值税、企业所得税双双下降。
- 13、递延收益：报告期末递延收益余额 3,058.16 万元，期初为 4,384.83 万元，下降 30.26%，主要受“非洲猪瘟”疫情影响，经销商销售收入下降，相应获得的积分奖励减少。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	331,493,823.27	-	390,664,161.73	-	-15.15%
营业成本	121,252,024.18	36.58%	105,198,897.80	26.93%	15.26%
毛利率	63.42%	-	73.07%	-	-
销售费用	68,361,154.68	20.62%	88,455,134.27	22.64%	-22.72%
管理费用	51,998,304.26	15.69%	54,817,861.05	14.03%	-5.14%
研发费用	23,226,249.48	7.01%	28,747,490.23	7.36%	-19.21%
财务费用	-3,410,790.66	-1.03%	-4,561,977.11	-1.17%	25.23%
信用减值损失	-1,162,906.11	-0.35%	-	-	-
资产减值损失	-856,654.67	-0.26%	-4,361,687.95	-1.12%	80.36%
其他收益	6,020,219.20	1.82%	7,144,849.00	1.83%	-15.74%
投资收益	2,500,359.39	0.75%	-2,214,301.37	-0.57%	212.92%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-784,539.53	-0.24%	-305,767.30	-0.08%	-156.58%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	73,453,701.79	22.16%	115,781,906.44	29.64%	-36.56%
营业外收入	1,523,190.32	0.46%	5,761,550.04	1.47%	-73.56%
营业外支出	683,629.31	0.21%	95,508.03	0.02%	615.78%
净利润	63,452,794.12	19.14%	103,415,409.97	26.47%	-38.64%

项目重大变动原因：

- 1、营业收入：报告期，公司实现营业收入 33,149.38 万元，同比下降 15.15%，主要受“非洲猪瘟”疫情影响，猪用疫苗销售收入下降影响。
- 2、营业成本：报告期，公司发生营业成本 12,125.20 万元，同比增加 15.26%，主要系报告期产品销售结构发生变化，成本率较高的禽苗销售增加所致。
- 3、信用减值损失：报告期，公司发生信用减值损失-116.29 万元，上年同期金额为 0 元，主要系本期执行新金融工具准则，“应收账款”“其他应收款”坏账准备由“资产减值损失”调整至“信用减值损失”项目列示。
- 4、资产减值损失：报告期，公司资产减值损失-85.67 万元，同比增加 80.36%，主要系本期执行新金融工具准则，“应收账款”“其他应收款”坏账损失由“资产减值损失”调整至“信用减值损失”项目列示所致。
- 5、投资收益：报告期，公司确认投资收益 250.04 万元，同比增加 212.92%，本期增加了购买结构性存款额度，本期赎回到期结构性存款确认投资收益增加影响。
- 6、资产处置收益：报告期，资产处置收益-78.45 万元，较上年同期-30.58 万元下降 156.58%，主要系主要系本期老旧固定资产对外出售、转让形成的固定资产处置收益减少所致。

7、营业利润：报告期，实现营业利润 7,345.37 万元，较上年同期 11,578.19 万元下降 36.56%，主要系本期在“非洲猪瘟”疫情的影响下，公司营业收入下降，尤其是毛利率较高的猪用疫苗产品销售收入下降所致。

8、营业外收入：报告期，实现营业外收入 152.32 万元，同比下降 73.56%，主要系本期收到的与日常经营活动无关的政府补助同比减少所致。

9、营业外支出：报告期，实现营业外支出 68.36 万元，较上年同期 9.55 万元增长 615.78%，主要系本期报废处置固定资产损失增加所致。

10、净利润：报告期，实现净利润 6,345.28 万元，较上年同期 10,341.54 万元下降 38.64%，主要系本期在“非洲猪瘟”疫情的影响下，公司营业收入下降，尤其是毛利率较高的猪用疫苗产品销售收入下降所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	331,493,823.27	390,664,161.73	-15.15%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	121,252,024.18	105,198,897.80	15.26%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
蓝耳系列疫苗	21,778,731.36	6.57%	43,081,972.17	11.03%	-49.45%
猪瘟系列疫苗	109,391,691.58	33.00%	197,386,724.16	50.52%	-44.58%
禽流感系列疫苗	155,993,249.19	47.06%	95,499,839.52	24.45%	63.34%
其他疫苗	37,752,241.55	11.39%	43,405,415.92	11.11%	-13.02%
技术转让收入	6,577,909.59	1.98%	11,290,209.96	2.89%	-41.74%
总计	331,493,823.27	100.00%	390,664,161.73	100.00%	-15.15%

按区域分类分析：

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
东北区	21,865,006.47	6.60%	20,882,084.67	5.35%	4.71%
华北区	37,886,443.13	11.43%	30,020,542.34	7.68%	26.20%
华东区	87,047,687.18	26.26%	95,331,224.28	24.40%	-8.69%

华南区	85,092,518.39	25.67%	126,315,847.15	32.34%	-32.64%
华中区	56,366,877.14	17.00%	75,812,204.60	19.41%	-25.65%
西北区	9,972,935.05	3.01%	9,510,963.24	2.43%	4.86%
西南区	33,262,355.91	10.03%	32,791,295.45	8.39%	1.44%
总计	331,493,823.27	100.00%	390,664,161.73	100.00%	-15.15%

收入构成变动的的原因：

受“非洲猪瘟”疫情影响，全国生猪存栏量同比大幅下滑，公司猪用疫苗销售受到了较大影响，蓝耳、猪瘟系列疫苗销售收入分别下降 49.45%和 44.58%。而受生猪供应下降影响，消费者对禽肉需求增加，国内家禽养殖业景气度持续上升，报告期公司禽用疫苗销售收入增幅较大，其中公司禽流感系列疫苗销售收入同比较长 63.34%。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	广东省动物防疫物资储备中心	33,206,958.25	10.02%	否
2	河北省动物疫病预防控制中心	15,979,611.64	4.82%	否
3	湖南省兽医局	14,548,783.97	4.39%	否
4	牧原食品股份有限公司	13,560,776.86	4.09%	否
5	阜阳市农业农村局	10,909,223.32	3.29%	否
合计		88,205,354.04	26.61%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	广州市俏灵儿生物科技有限公司	10,506,950.00	11.69%	否
2	许昌市建安区康丰养殖有限公司	10,177,718.98	11.32%	否
3	洛阳公华禽业有限公司	5,427,959.90	6.04%	否
4	新密市来集镇宏伟养鸡场	5,397,055.77	6.00%	否
5	许昌焕鑫牧业有限公司	4,533,706.36	5.04%	否
合计		36,043,391.01	40.09%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	23,193,424.47	138,543,386.90	-83.26%
投资活动产生的现金流量净额	-85,821,956.87	-178,295,458.96	51.87%
筹资活动产生的现金流量净额	-76,900,000.00	-38,450,000.00	-100.00%

现金流量分析：

报告期公司经营活动产生的现金流量净额为较上年同期下降 83.26%，主要系营业收入下降，销售商品收到的现金同比减少 9,600.41 万元，采购商品、费用结算支付的现金同比增加 2,480.46 万元。

投资活动产生的现金净流量比上年同期增加 9,247.35 万元，主要系本期购买银行结构性存款净投资支出较去年同期减少 10,000.00 万元；其次本期禽流感生产线改造、购建郑州冷库等长期资产投资支出同比增加 1,171.26 万元。

筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 3,845.00 万元，主要系本期支付现金股利同比增加 3,845.00 万元所致。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

(1) 报告期内，公司拥有 1 家全资子公司及 1 家参股公司。具体情况如下：

安徽永利生物制药有限公司，注册资本为 1,000.00 万元，经营范围：生物制品的研发、技术转让，公司持股 100%。

云南生物制药有限公司，注册资本为 6,000.00 万元，经营范围：兽用生物药品的研发、生产、销售、技术转让及技术服务，公司持股 25%，截至 2019 年 12 月 31 日，该公司总资产 17,628.96 万元，净资产 -13.61 万元，2019 年度实现净利润-2,552.09 万元。

(2) 报告期内，公司取得或处置子公司情况：

公司于 2018 年 9 月 17 日召开了第三届董事会第四次会议，审议通过了注销安徽永利生物制药有限公司的议案（公告编号：2018-034）。2019 年 4 月 26 日，安徽永利生物制药有限公司已完成工商注销手续，并收到合肥市工商行政管理局《准予注销登记通知书》。

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

(五) 研发情况

1. 研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	23,226,249.48	28,747,490.23
研发支出占营业收入的比例	7.01%	7.36%
研发支出中资本化的比例	-	-

2. 研发人员（含技术人员）情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	26	23
本科以下	46	45
研发人员总计	72	68
研发人员占员工总量的比例	20.51%	20%

3. 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	9	9

公司拥有的发明专利数量	9	9
-------------	---	---

4. 研发项目情况：

公司本期末有技术与研发人员 68 人，投入的研发金额为 2,322.62 万元，占营业收入的比例为 7.01%。目前有多项在研项目，其中在研的重组鸽副黏病毒灭活疫苗、猪支原体肺炎灭活疫苗（GD0503 株）和猪瘟蓝耳二联活疫苗已进入新兽药注册阶段，禽用多联疫苗、石斑鱼蛙虹彩病毒病灭活疫苗进入临床批文申请阶段，预计 2020 年底能获得 1~2 个临床批文。

（六） 审计情况

1. 非标准审计意见说明

适用 不适用

2. 关键审计事项说明：

（一）收入确认

（1）事项描述

永顺生物公司的营业收入主要来自于动物疫苗销售和技术转让。2019 年度，永顺生物公司营业收入金额为人民币 331,493,823.27 元。

永顺生物公司动物疫苗销售收入实现的具体核算原则为货物交付买方后取得对方签收的送货单或确认收到货物时确认收入。

由于营业收入是永顺生物公司关键业绩指标之一，可能存在永顺生物公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

（2）审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

- ①了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- ②检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；
- ③对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；
- ④以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、运输单及客户签收的送货单等；
- ⑤结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；
- ⑥以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、运输单、客户签收的送货单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；
- ⑦通过现场走访或视频访谈方式，核实客户交易、关联方关系等事项；
- ⑧获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；
- ⑨检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）银行存款与结构性存款存在

（1）事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(七)及五(一)1、五(一)7。

截至 2019 年 12 月 31 日，永顺生物公司货币资金中的银行存款余额为 189,272,588.88 元，其他流动资产中的结构性存款余额为 202,686,438.46 元，二者合计占资产总额的比例为 56.41%。

由于银行存款及结构性存款金额重大，我们将银行存款与结构性存款的存在确定为关键审计事项。

(2) 审计应对

针对银行存款与结构性存款存在，我们实施的审计程序主要包括：

- ①了解与银行存款与结构性存款相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- ②获取银行对账单并与账面记录进行核对，复核账面余额是否正确；如存在差异，获取银行存款余额调节表并复核；
- ③在企业基本账户开户行查询、打印《已开立银行结算账户清单》，与账面情况进行核对，复核银行存款账户的完整性；
- ④结合其他相关细节测试，关注原始单据中的收(付)款银行是否包含在已获取的《已开立银行结算账户清单》内；
- ⑤向开户行函证银行存款期末余额、理财产品以及结构化存款余额、银行存款的冻结、质押及本期开户销户情况；
- ⑥选取重要账户的银行对账单或网上银行流水记录，与银行日记账核对，核对金额、日期、款项来源、用途等信息，核实资金真实性；
- ⑦检查银行对账单，核实大额异常交易，检查公司银行存款日记账上有无该项收付金额记录并询问管理层出现异常交易的原因；
- ⑧对定期存单进行监盘及检查；
- ⑨对银行存款及结构化存款进行截止测试，关注业务内容及对应项目，检查是否存在跨期交易和事项；
- ⑩检查与银行存款及结构性存款相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、会计政策变更：

(1) 本公司根据财政部《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)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	54,737,521.26	应收票据	7,265,869.00
		应收账款	47,471,652.26
应付票据及应付账款	40,549,375.01	应付票据	
		应付账款	40,549,375.01

(2) 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合

收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

①执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
应收票据	7,265,869.00		7,265,869.00
应收账款	47,471,652.26		47,471,652.26
其他应收款	2,839,969.54		2,839,969.54
其他流动资产	150,000,000.00		150,000,000.00

②2019 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	328,611,476.05	以摊余成本计量的金融资产	328,611,476.05
应收票据	贷款和应收款项	7,265,869.00	以摊余成本计量的金融资产	7,265,869.00
应收账款	贷款和应收款项	47,471,652.26	以摊余成本计量的金融资产	47,471,652.2
其他应收款	贷款和应收款项	2,839,969.54	以摊余成本计量的金融资产	2,839,969.54
其他流动资产	贷款和应收款项	150,000,000.00	以摊余成本计量的金融资产	150,000,00.00
应付账款	其他金融负债	40,549,375.01	以摊余成本计量的金融负债	40,549,375.01
其他应付款	其他金融负债	3,744,869.00	以摊余成本计量的金融负债	3,744,869.00

③ 2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值(2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值(2019年1月1日)
A. 金融资产				
其中：摊余成本				
货币资金	328,611,476.05			328,611,476.05
应收票据	7,265,869.00			7,265,869.00
应收账款	47,471,652.26			47,471,652.26
其他应收款	2,839,969.54			2,839,969.54
其他流动资产	150,000,000.00			150,000,000.00
以摊余成本计量的总金融资产	536,188,966.85			536,188,966.85
B. 金融负债				
其中：摊余成本				
应付账款	40,549,375.01			40,549,375.01
其他应付款	3,744,869.00			3,744,869.00
以摊余成本计量的总金融负债	44,294,244.01			44,294,244.01

④ 2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债(2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备(2019年1月1日)
应收票据				
应收账款	7,075,195.69			7,075,195.69
其他应收款	2,060,332.05			2,060,332.05

(3) 本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

2、会计差错更正：

公司根据审计机构天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于广东永顺生物制药股份有限公司前期差错更正的说明》（天健函〔2020〕2-21号），按照《企业会计准则第28号—会计政策、会计估计变更和差错更正》及全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定，对以前年度财务报表进行了追溯调整，本次会计差错更正对比较期间财务报表主要数据的影响如下：

项 目	2018年12月31日/2018年度		
	调整前	调整数	调整后
应收账款	46,730,652.26	741,000.00	47,471,652.26
存货	32,359,920.66	-517,311.17	31,842,609.49
递延所得税资产	3,872,037.66	5,850.00	3,877,887.66
资产总额	761,765,717.79	229,538.83	761,995,256.62
应付账款	40,549,907.69	-532.8	40,549,375.01
预收款项	25,193,276.28	-810,000.00	24,383,276.28
应交税费	4,943,546.42	180,585.00	5,124,131.42
负债总额	137,181,832.78	-629,947.68	136,551,885.10
未分配利润	313,200,040.73	859,486.51	314,059,527.24
所有者权益合计	624,583,885.01	859,486.51	625,443,371.52
其他业务收入	9,700,209.96	1,590,000.00	11,290,209.96
主营业务成本	107,201,979.38	-2,003,081.58	105,198,897.80
管理费用	54,017,140.24	800,720.81	54,817,861.05
研发费用	26,895,331.88	1,852,158.35	28,747,490.23
资产减值损失	4,276,201.85	85,486.10	4,361,687.95
所得税费用	17,864,776.40	167,762.08	18,032,538.48
净利润	102,728,455.73	686,954.24	103,415,409.97

(续上表)

项 目	2017年12月31日/2017年度		
	调整前	调整数	调整后
应收账款	54,336,340.52	-741,475.80	53,594,864.72
递延所得税资产	3,714,906.97	-6,972.92	3,707,934.05
资产总额	678,968,283.15	-748,448.72	678,219,834.43
应付账款	24,719,133.15	-133,019.09	24,586,114.06
预收款项	15,425,704.47	-787,961.90	14,637,742.57
负债总额	118,662,853.87	-920,980.99	117,741,872.88
未分配利润	248,921,585.00	172,532.27	249,094,117.27
所有者权益合计	560,305,429.28	172,532.27	560,477,961.55

主营业务成本	123,989,983.2	-2,435,652.33	121,554,330.94
销售费用	67,081,101.33	-408,132.00	66,672,969.33
管理费用	59,278,771.84	130,947.50	59,409,719.34
研发费用	31,781,252.66	-546,900.00	31,234,352.66
财务费用	-4,658,320.92	614,657.53	-4,043,663.39
资产减值损失	1,867,261.52	2,244,466.23	4,111,727.75
投资收益	-4,564,711.14	614,657.53	-3,950,053.61
所得税费用	16,858,056.59	6,972.92	16,865,029.51
净利润	89,492,537.13	1,008,297.68	90,500,834.81
收到其他与经营活动有关的现金	25,023,719.13	-614,657.53	24,409,061.60
取得投资收益收到的现金		614,657.53	614,657.53

(八) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

2019年4月26日子公司安徽永利生物制药有限公司完成了工商注销手续，在注销之前安徽永利生物制药有限公司纳入公司合并范围，完成注销手续后安徽永利生物制药有限公司不再纳入公司合并范围。

(九) 企业社会责任

1. 扶贫社会责任履行情况

□适用 √不适用

2. 其他社会责任履行情况

√适用 □不适用

(1) 公司积极响应国家“科技兴农”号召，坚持以高效、稳定、安全、可靠、质优的产品服务广大养殖户，推动养殖业高效发展，增加广大养殖户收入水平。

(2) 依法经营，照章纳税，全年向国家和地方政府上缴各项税费合计约人民币 2,525.70 万元，为国家和地方经济作出的积极贡献。

(3) 回报社会，积极承担应尽的社会责任，报告期内，公司依法参加失业保险并足额缴纳失业保险费，员工整体稳定，为当地就业稳定做出积极贡献。此外，公司先后成为佛山科学技术学院、仲恺农业工程学院等多所院校教学实习基地，为大专院校的教学、科研和学生的实习实训工作创造有利条件。

三、持续经营评价

报告期内，公司主营业务较为稳定，受“非洲猪瘟”影响，公司生产经营及盈利能力出现下滑，各级政府部门已高度重视并出台多项措施助力养猪企业复工复产。随着各地生猪产能的恢复，公司生产经营及盈利能力将稳步回升。公司经营管理层、核心技术队伍稳定，人员结构未发生重大变动。

公司注重产品研发，尤其是自主研发，一直以来公司都把产品研发作为工作的重中之重，公司每年从销售额中提取不低于 6% 作为企业的研究开发费用，用于新工艺的改造及新产品的研发。截至报告期末，公司拥有专利数量共 9 项，其中发明专利数量 9 项；拥有新兽药证书 16 项。近几年公司不断有新产品推出市场，新产品得到市场广泛认可，销量逐年提高，已经成为公司业绩增长的新亮点。综上所述，公司具有良好的可持续经营能力。

四、 未来展望

（一） 行业发展趋势

1、行业集中度不断提高，实力较强企业的占据行业领军地位

随着我国社会经济水平不断提高，国民的食品安全意识不断增强，加之规模化、集约化养殖业快速发展，国家对于兽用生物制品行业的监管力度不断强化，对兽用生物制品的产品质量和免疫效果提出了更高要求，推动兽用生物制品行业向规范化、集中化方向发展，未来，整个兽用生物制品行业的产业集中度必将呈现逐渐增强的趋势。

2、国家政策推动和市场需求改变，市场苗将成为驱动行业扩张的主要力量

农业部在《国家中长期动物疫病防治规划（2012-2020 年）》中明确提出“完善强制免疫政策和疫苗招标采购制度，明确免疫责任主体，逐步建立强制免疫退出机制”。2017 年 3 月，农业部公布了《2017 年国家动物疫病强制免疫计划》，正式取消了对猪瘟、猪高致病性蓝耳病的强制性免疫措施，仅要求对猪瘟、高致病性猪蓝耳病免疫工作，各地应按照国家防治指导意见执行。根据，2019 年颁布的《2019 年国家动物疫病强制免疫计划》，进一步明确提出推进“先打后补”时间表、路线图，积极推进有关工作。随着非洲猪瘟疫情带来的养殖集中度大幅提升，规模养殖群体的快速扩容，疫苗的市场化销售进程有望加速推进。

3、增强研发实力、提升技术创新水平是未来兽用生物制品企业的发展方向。兽用生物制品行业是典型的技术驱动型行业，行业的高技术属性决定了只有具备一定的科技研发实力和较高的技术创新水平的兽用生物制品生产企业才能实现公司的可持续发展。特别是近年来，随着畜牧业规模化养殖程度不断提高，规模养殖企业对于高品质疫苗的需求提升以及付费能力和意愿的提升，疫苗研发的高投入在研发成功后有望获得更高的市场回报。在市场苗成为趋势的背景之下，企业的研发将成为其未来竞争力的核心。

（二） 公司发展战略

未来 3-5 年，公司将在现有基础上，持续提升技术研发实力，以传统疫苗为基础，基因工程疫苗为进阶，研发细菌疫苗，优化生产工艺流程，推进公司疫苗产品升级；持续优化产品结构，以猪用疫苗为主导，大力发展禽用疫苗、水产用疫苗、诊断试剂产品，强化高端疫苗主体地位，增加中低端疫苗供给量。

持续扩大生产规模，以市场化销售为主体，以政府采购销售为辅助，增加市场化销售收入占比；完善客户服务，以高质量的疫苗产品为内核，以优异的技术服务为外延，不断提升公司服务客户能力。

合理布局产品生产区域，提升公司市场竞争力，巩固和加强公司在行业内的领先地位，确保公司健康稳定发展，实现公司“锻百年基业”发展目标。

(三) 经营计划或目标

公司将凭借技术、产品等方面优势，整合市场、技术、人员、资本等各类资源，多层次、全方位提高公司的持续发展能力，提升核心竞争优势。

1、新产品、新工艺研发计划

加大兽用生物制品研发领域投入，优化公司硬件及软件研究开发环境，整合分散的研发资源，形成研发集聚效应，优化研发体系，激发创新激情，紧跟市场发展动态，密切了解市场需求，努力优化产品开发工艺流程，持续开发具有行业领先水平的兽用生物制品。

2、优化产品结构，扩大生产规模

公司紧跟市场需求，发挥公司的技术研发优势，不断开发出符合市场需求的新产品，围绕公司传统优势产品：猪瘟活疫苗（传代细胞源）、猪伪狂犬病活疫苗、高致病性猪繁殖与呼吸综合征活疫苗（GDr180株）、猪圆环病毒2型灭活疫苗等猪用疫苗和高致病性禽流感灭活疫苗等禽用疫苗，研发多联多价疫苗，将产品使用对象由猪用、禽用拓展至猪用、禽用、水产用等并行。

3、品牌管理及营销发展计划

公司通过持续提升品牌知名度和美誉度达到提高市场占有率和市场覆盖率的目的，并通过品牌价值提升来提高产品的议价能力和市场竞争力。提高公司客户服务团队服务能力，制定完善的客户服务计划。

4、人力资源及团队建设计划

完善考评和薪酬机制，充分调动员工的工作积极性，建立公平的人才激励机制。目前，公司已建立了一套绩效考核体系，未来将在这方面进一步深化，使绩效考核成为人才潜力挖掘的重要手段。

(四) 不确定性因素

1、资金方面

公司未来发展计划的实现，需要大量的资金投入新项目的储备、新技术的研发、新产品的推广以及现有产品的升级，如果维持公司快速发展所需的资金来源得不到充分的保障，将影响公司的进一步发展。

2、技术方面

公司所从事的兽用疫苗行业属于知识密集型和技术密集型行业，关键团队成员需要具备深厚的理论知识积累和丰富的项目实践经验。公司已组建了一支具备较强的专业能力、高素质的研发人才团队，这支团队的成员是公司核心竞争力的重要组成部分。未来企业之间对于在人才上的争夺将会日趋激烈。技术人才流失制约着企业的可持续发展，并且成为影响企业生存与发展的决定因素，公司未来如不能获取和留住优秀的技术人才，将影响公司的进一步发展。

3、市场方面

公司产品主要为动物疫苗，公司所处行业与其下游行业畜牧业的发展密切相关。若宏观经济出现较大波动、重大疫情暴发、重大食品安全事故发生等，将会对公司经营业绩产生影响。

五、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

1、产业政策变动的风险

国家和地方政府每年根据动物疫病流行情况制定强制免疫计划，并根据计划对各类重大疫病进行强制免疫。国家自2004年开始先后将高致病性禽流感、口蹄疫、高致病性猪蓝耳病和猪瘟等动物疫病列入强制免疫范围，由政府采购并组织分发进行强制免疫，费用由中央和地方财政负担。2016年7月21日，农业部和财政部联合发布《关于调整完善动物疫病防控支持政策的通知》，自2017年1月1日起，“对猪瘟和高致病性猪蓝耳病暂不实施国家强制免疫政策”。2017年3月20日，农业部兽医局发布

《2017 年国家动物疫病强制免疫计划》，猪瘟和高致病性猪蓝耳病已不再作为国家强制免疫病种。强制免疫政策逐步放开，高品质市场苗迎来发展机遇，若企业不能及时适应行业发展趋势，产品品质不能适应市场需求，则企业将在竞争中处于不利地位。

应对措施：为应对强制免疫政策变化导致的经营风险，公司争取参与更多省份的政府采购招标，减少对少数省份政府采购的依赖。公司将进一步加强经销商及规模养殖客户的开发，提高公司产品整体市场占有率。

2、研发风险

截至报告期末，公司拥有专利数量共 9 项，其中发明专利数量 9 项；拥有新兽药证书 16 项；另有多项在研项目。由于动物疫苗研发需经历实验室研究、中试生产、临床试验申请与实施、新兽药证书申请注册、产品评审和复核等多个步骤，具有投入大、周期长等特点，而动物疫病病毒（菌）又变异较快，因此，公司的新产品研发具有一定的不确定性。如果新产品研发失败，公司则可能面临丧失该产品领先优势及市场地位。

应对措施：公司将加强自身研发管理，做好产品研发布局，对一些研发周期较长，研发成果存在较大不定性的技术则通过与高校及科研院所合作研发或外购的形式来缩短研发周期，加快成果转化。保持公司的产品的领先优势及市场地位。

3、产品质量风险

动物疫苗防疫效果直接关系到动物疫病的控制、畜牧业的安全生产及人类健康，产品质量至关重要。为保证公司产品质量，公司已建立起了符合兽药 GMP 规范的质量管理体系，并在采购、生产、销售的各个环节进行严格的质量检测。公司从事兽用生物制品生产多年，主要产品在历年中监所产品质量会检、抽检中表现稳定。但如果质量管理工作因人为或其他原因出现纰漏，公司可能声誉受损、面临巨额索赔，甚至受到行政主管部门处罚，进而影响到公司的经营业绩。

应对措施：公司始终将产品质量管理放在重要地位，配有专业质检人员负责原材料、半成品、成品的质量检测。公司将一如既往紧抓产品质量控制，保持在行业中的产品质量优势。

4、税收优惠政策变化的风险

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局核发的编号为 GR201744009992 的《高新技术企业证书》，永顺生物再次被依法认定为高新技术企业，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《高新技术企业认定管理办法》的有关规定，报告期内公司享受 15% 的企业所得税税率的税收优惠。如果上述税收优惠政策发生变动或有效期满后公司不能继续被认定为高新技术企业，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

应对措施：公司高度关注国家关于高新技术企业认定条件、税收优惠相关政策及其变化，不断加大产品研发投入力度，确保公司符合高新技术企业认定条件。同时，公司将积极引进新技术、开发新产品、拓宽现有销售渠道，不断提升自身产品和服务的竞争力，通过增加收入和利润的方式，有效避免税收优惠变化变化对公司经营业绩的不利影响。

5、核心技术泄密及人才流失的风险

研发和创新是兽用生物制品企业发展的基础和根本，核心技术人员是公司核心竞争力的重要载体。截至 2019 年 12 月 31 日，公司共有技术与研发人员 68 人，拥有涵盖疫苗生产、细胞培养、抗体检测、疫病检测等领域的多项核心（关键）技术。此外，公司还有多个新产品研发项目正在进行之中。因此，核心技术人员对公司的新产品研发、技术秘密保护意义重大。如果核心技术人员流失，核心技术遭到泄露，将会影响公司的核心竞争力。

应对措施：公司同全部核心技术人员签署了保密协议，保护公司核心技术秘密不外泄。同时公司将完善研发、生产相关资料的保管制度，在研发和生产中执行严格的保密制度。

6、环境保护的风险

公司严格按照相关法律法规、生产规范进行日常管理，相关生产流程建立了严格的标准操作规范，但由于生产过程中将产生污水、培养基、鸡胚等废弃物，上述废弃物若因人为或意外原因处置不当将可

能导致环保事故。随着我国对环境保护提出了更高的要求，也加大了公司的环保支出和成本。如果公司未能及时采取措施应对国家环保标准的提高，或者因为经营不善、操作不当等原因导致环境污染，将会给公司经营及社会形象带来不利影响。

应对措施：公司将遵守环境保护法律法规，严格遵守生产操作规程，对研发、生产过程中产生的废水、废气、固体废物、噪声等污染物采取合理且充分的处置措施，尽最大可能避免环保事故的发生。

7、市场波动风险

公司产品主要为动物疫苗，公司所处行业与其下游行业畜牧业的发展密切相关。近年来，随着居民收入水平的不断提高，扩大内需和城市统筹发展等战略的深入实施，家畜、家禽消费需求继续保持刚性增长，带动了我国畜牧业的快速发展。基于畜禽养殖逐渐向规模化、标准化的现代模式转变、社会对食品安全的关注不断提高、相关立法日趋严格、技术革新带来额外的市场扩容等因素，动物疫苗市场快速增长。然而，若出现宏观经济波动、重大疫情如非洲猪瘟大规模暴发、重大食品安全事故、人民消费习惯变化等情况，将会对公司经营业绩产生影响。

应对措施：为避免区域性的禽畜养殖业波动，公司将开发新的市场，拓展销售渠道，分散市场风险。同时，公司要提高管理水平和员工素质，使公司在遇到市场波动时能迅速并准确的应对。

8、关于无控股股东、无实际控制人的风险

截至报告期末，公司前三大股东广东省现代农业集团有限公司、广东省农科资产经营有限公司、广东省农业科学院动物卫生研究所的持股比例分别为 39.673%、20.015%、11.443%，其中农科资产经营、动物卫生研究所的权益由广东省农业科学院持有。广东省现代农业集团和广东省农业科学院所持股份数额均未超过 50%，均无法单独控制股东大会或对股东大会决议产生重大影响，也无法单独决定董事会多数席位。广东省现代农业集团和广东省农业科学院之间、与其他股东之间均未签订与公司控制权相关的任何协议（包括但不限于一致行动协议、安排等），公司的经营方针及重大事项决策由公司股东大会充分讨论后确定，无任何一方能够决定或作出实质性影响。由于公司无控股股东及实际控制人，决定了公司所有重大行为必须民主决策，虽然避免了因单个股东控制不当导致公司出现重大损失的可能性，但可能存在决策效率低下的风险。

应对措施：公司将尽最大可能保持董事会核心成员、高级管理人员的稳定，加强与股东的沟通，坚决执行各项内部管理制度和内部控制制度，提高经营效率，保证公司治理机制能够得到有效执行，保护公司及中小股东的合法权益。

9、非经常性损益对业绩的影响

公司 2019 年年度非经常性损益对当期净利润的影响金额（税后）为 1,272.90 万元，占当期净利润的比例为 20.06%。对公司的业绩产生一定影响。报告期内，公司的非经常性损益主要由政府补助及结构性存款利息收入构成，其中政府补助形成的非经常性损益(税后)634.97 万元，占当期净利润的 10.01%，结构性存款利息收入形成的非经常性损益(税后)756.51 万元，占当期净利润的 11.92%。如果未来不能持续获得该类政府补助或公司可用于结构性存款的资金减少，将会对公司业绩造成一定影响。

应对措施：公司将积极引进新技术、开发新产品、拓宽现有销售渠道，不断提升自身产品和服务的竞争力，增强公司盈利能力，有效避免政府补助收入变化及结构性存款收益下降对公司经营业绩的不利影响。

10、行政许可风险

公司所处的兽用生物制品行业受到农业部及其下属相关行政管理部门的严格监管，公司目前已取得了兽药 GMP 证书、实验动物使用许可证、兽药生产许可证、兽药经营许可证以及 41 项兽药产品批准文号。虽然公司取得了上述企业生产经营的全部资质，并且采取了积极的资质展期申请准备措施，但是如果公司未能维持目前已取得的相关批准和许可或者未能取得相关主管部门未来要求的新的经营资质，可能会对公司业务产生不利影响。

应对措施：公司经营多年，与政府主管部门建立了良好的沟通机制，时刻关注行业政策变化，根据行业政策及时调整经营战略。公司同时非常注重经营资质的维护，时刻关注公司状态是否始终满足相关

资质的要求，确保公司不存在无法维持经营资质的情况。

11、内部控制制度执行不严格的风险

2016年11月公司股份进入全国中小企业股份转让系统后，对公司治理提出了更高的要求，因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应公司快速发展的需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司管理层已承诺，未来将会进一步完善公司治理结构，重视内部控制制度的执行情况，并将内控执行结果作为绩效考核的重要指标。

(二) 报告期内新增的风险因素

报告期内无新增的风险因素

第五节 重要事项

一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 公司发生的对外担保事项

单位：元

担保对象	担保对象是否为控股股东、实际控制人或其附属企业	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
					起始日期	终止日期			
云南生物制药有限公司	否	22,250,000.00	0	0	2015年11月6日	2019年12月18日	保证	连带	已事前及时履行
总计	-	22,250,000.00	0	0	-	-	-	-	-

对外担保分类汇总：

项目汇总	担保金额	担保余额
公司对外提供担保(包括公司、子公司的对外担保，不含对控股	22,250,000.00	0

子公司的担保)		
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	22,250,000.00	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0

备注:2015年9月29日,公司召开2015年第六次临时股东大会,审议通过了《申请变更云南生物制药有限公司8900万元项目贷款担保方式》。2015年11月6日,公司与中国工商银行股份有限公司昆明西市区支行签订保证合同,约定公司按持有云南生物制药有限公司的股权比例,为云南生物制药有限公司所负的8,900万元贷款的25%,即2,225万元承担连带责任保证。截至本报告期末云南生物已还清上述借款。

清偿和违规担保情况:

无

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位:元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力	1,200,000.00	0
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务,委托或者受托销售	9,100,000.00	2,967,456.30
3. 投资(含共同投资、委托理财、委托贷款)		
4. 财务资助(挂牌公司接受的)		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	500,000.00	0

(三) 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位:元

关联方	交易内容	审议金额	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间
广东省现代农业集团有限公司	政府补助	623,252.14	623,252.14	已事后补充履行	2020年3月17日
广东省农业科学院、广东省农业科学院动物卫生研究所	政府补助	134,834.64	134,834.64	已事后补充履行	2020年3月17日
云南生物制药有限公司	政府补助	934,764.53	934,764.53	已事后补充履行	2020年3月17日
广东省农业科学院动物卫生研究所	代付社保、公积金费用	70,292.42	70,292.42	已事后补充履行	2020年3月17日

注:上述政府补助明细详见第十一节财务报表附注第九点关联方及关联交易

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响:

上述公司发生的与政府补助相关的关联交易,主要系公司在科研项目申报过程中与关联方之间发生的政府补助资金代收付关系,不存在资金占用行为。

代付社保、公积金费用公司已于2019年12月归还广东省农业科学院动物卫生研究所。

上述关联交易是公司生产经营及业务发展正常所需，符合公司和全体股东的利益，不会对公司正常经营产生不利影响，公司独立性没有因关联交易受到影响。

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺内容	承诺履行情况
其他股东	2016年11月17日		挂牌	限售承诺	公司前三大股东（现代农业集团、农科资产经营、动物卫生研究所）股份自愿锁定	正在履行中
董监高	2016年11月17日		挂牌	限售承诺	董监高股份自愿锁定	正在履行中
其他股东	2016年11月17日		挂牌	解除股份代持的承诺	公司第一大股东（现代农业集团）解除股份代持承诺	正在履行中
其他股东	2016年11月17日		挂牌	同业竞争承诺	公司前三大股东（现代农业集团、农科资产经营、动物卫生研究所）及广东省农业科学院避免同业竞争承诺	正在履行中
董监高	2016年11月17日		挂牌	同业竞争承诺	董监高避免同业竞争承诺	正在履行中
其他股东	2016年11月17日		挂牌	资金占用承诺	公司前三大股东（现代农业集团、农科资产经营项、动物卫生研究所）避免占用公司资金承诺	正在履行中
董监高	2016年11月17日		挂牌	其他承诺	公司董监高承诺不存在同业竞争、不存在与公司利益发生冲突的对外投资、不存在重大负债到期未清偿、不存在重大诉讼或仲裁事项、不存在涉及刑事诉讼的	正在履行中

					情况	
董监高	2016年11月17日		挂牌	其他承诺	公司管理层承诺挂牌后将进一步完善公司治理结构	正在履行中

承诺事项详细情况：

1、关于股份限售的承诺

公司前三大股东、广东省农业科学院、持有公司股份的董事、监事、高级管理人员出具了《关于股份锁定的承诺函》，报告期内，该承诺正常履行，未有违背。

2、关于解除股份代持的承诺

公司第一大股东广东省现代农业集团有限公司承诺：自2011年12月28日其与参与改制职工解除委托持股关系之日起，其不存在代任何第三人持有永顺生物股份的情况，其所持有的永顺生物的股份股权清晰，不存在任何争议或潜在争议；如将来有任何参与改制职工向其或永顺生物主张股份权利，由其负责处理并承担一切法律后果。报告期内，没有任何参与改制职工向其或永顺生物主张股份权利，就该事项没有发生任何争议。

3、避免同业竞争的承诺

公司持股5%以上重要股东：现代农业集团、农科资产经营、动物卫生研究所，全体董事、监事、高级管理人员以及广东省农业科学院出具了《避免同业竞争的承诺》，报告期内，该承诺正常履行，未有违背。

4、避免占用公司资金的承诺

公司持股5%以上重要股东：现代农业集团、农科资产经营、动物卫生研究所，均签署了《避免占用公司资金的承诺函》，报告期内，该承诺正常履行，未有违背。

5、其他承诺

(1) 公司的董事和高级管理人员均与公司签订了声明、承诺与保证：本人与本人直系亲属不存在自营或为他人经营与广东永顺生物制药股份有限公司同类业务的情况；本人与本人直系亲属不存在与公司利益发生冲突的对外投资，亦不存在重大负债及到期未清偿情况；本人不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，也不存在涉及刑事诉讼的情况。报告期内，该承诺正常履行，未有违背。

(2) 公司管理层承诺，挂牌后将进一步完善公司治理结构，重视内部控制制度的执行情况，并将内控执行结果作为绩效考核的重要指标。报告期内，公司内部控制不断完善，没有发生内部控制的重大失误或错误，承诺正常履行。

综上所述，报告期内，所有承诺事项均正常履行，未有违背。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	39,718,893	51.65%	-	39,718,893	51.65%	
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-	
	董事、监事、高管	237,969	0.31%	-	237,969	0.31%	
	核心员工	-	-	-	-	-	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	37,181,107	48.35%	-	37,181,107	48.35%	
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-	
	董事、监事、高管	713,912	0.93%	-	713,912	0.93%	
	核心员工	-	-	-	-	-	
总股本		76,900,000.00	-	0	76,900,000.00	-	
普通股股东人数							246

股本结构变动情况：

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	广东省现代农业集团有限公司	30,508,791	0	30,508,791	39.6733%	20,339,194	10,169,597
2	广东省农科资产经营有限公司	15,392,000	0	15,392,000	20.0156%	10,261,334	5,130,666
3	广东省农业科学院动物卫生研究所	8,800,000	0	8,800,000	11.4434%	5,866,667	2,933,333
4	广州德福投资咨询合伙企业（有限合伙）—广州德福二期股权投资基金	0	4,458,000	4,458,000	5.7971%	0	4,458,000

	(有限合伙)						
5	共青城拓海鸿方投资管理有限公司—广州大岭股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,266,000	78,000	1,344,000	1.7477%	0	1,344,000
6	黎仁超	1,200,000	0	1,200,000	1.5605%	0	1,200,000
7	蔡建平	1,064,200	0	1,064,200	1.3839%	0	1,064,200
8	深圳旌阁二号股权投资基金合伙企业(有限合伙)	1,000,000	0	1,000,000	1.3004%	0	1,000,000
9	共青城银泰嘉杭投资管理合伙企业(有限合伙)	0	805,000	805,000	1.0468%	0	805,000
10	方正证券投资有限公司	0	715,000	715,000	0.9298%	0	715,000
合计		59,230,991	6,056,000	65,286,991	84.90%	36,467,195	28,819,796

前十名股东间相互关系说明：第二大股东为广东农科资产经营有限公司，持股比例为 20.02%。第三大股东为广东省农业科学院动物卫生研究所，持股比例为 11.44%。其中农科资产经营、动物卫生研究所归属于广东省农业科学院管理，广东省农业科学院间接持有公司 31.46%的股份。除此之外，前十名股东不存在其他关联关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

(一) 控股股东情况

无

(二) 实际控制人情况

无

第七节 融资及利润分配情况

一、普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 最近两个会计年度内普通股股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

发行次数	发行情况 报告书披 露时间	募集金额	报告期内使 用金额	是否变更 募集资金 用途	变更用途 情况	变更用途 的募集资 金金额	是否履行必 要决策程序
第一次股 票发行	2017年6 月29日	130,000,000.00	25,441,168.46	否	不适用	0	已事前及时 履行

募集资金使用详细情况：

公司报告期内使用募集资金金额 25,441,168.46 元，累计已使用募集资金金额 126,742,885.74 元，未使用募集资金余额 5,034,334.61 元。公司不存在变更募集资金使用用途的情况，募集资金存放与实际使用均符合《非上市公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务指南》、《全国中小企业股份转让系统股票发行业务细则（试行）》以及股转公司于 2016 年 8 月 8 日发布的《挂牌公司股票发行常见问题解答（三）——募集资金管理、认购协议中特殊条款、特殊类型挂牌公司融资》等有关法律、法规和规范性文件的规定，不存在违规存放与使用募集资金的情况。

二、存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、债券融资情况

适用 不适用

四、可转换债券情况

适用 不适用

五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

六、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2019 年 5 月 28 日	10	0	0
合计	10	0	0

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任职起止日期		是否在公司领薪
					起始日期	终止日期	
谭德明	董事长、法定代表人	男	1962年11月	硕士	2018年1月1日	2020年12月31日	否
陈少阳	副董事长	男	1969年12月	本科	2018年1月1日	2020年12月31日	否
欧敬	董事	男	1963年3月	本科	2018年1月1日	2020年12月31日	否
林德锐	董事、总经理	男	1978年8月	硕士	2018年1月1日	2020年12月31日	是
尹学毛	董事	男	1964年10月	硕士	2018年1月1日	2020年12月31日	否
徐志宏	董事	男	1965年5月	硕士	2018年1月1日	2020年2月11日	否
谢立新	董事	男	1972年8月	本科	2018年1月1日	2020年12月31日	否
吴玉光	独立董事	男	1967年11月	硕士	2018年1月1日	2020年12月31日	是
郭霄峰	独立董事	男	1963年7月	博士	2018年1月1日	2020年12月31日	是
姚汉年	监事会主席	男	1974年1月	本科	2018年1月1日	2020年12月31日	否
欧阳欢	监事	女	1966年10月	本科	2018年1月1日	2020年12月31日	否
李永红	职工代表监事	男	1966年11月	硕士	2018年1月1日	2020年12月31日	是
房宜康	副总经理	男	1956年9月	大专	2018年1月1日	2020年12月31日	是
骆善军	常务副总经理	男	1966年9月	本科	2018年1月1日	2020年12月31日	是
吴子舟	副总经理、董事会秘书	男	1984年3月	硕士	2018年1月1日	2020年12月31日	是
李秋红	财务负责人	女	1974年8月	大专	2018年1月1日	2020年12月31日	是
杨傲冰	总经理助理	男	1968年8月	硕士	2018年1月1日	2020年12月31日	是
董事会人数：							9
监事会人数：							3

高级管理人员人数：

6

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

公司无控股股东、无实际控制人，各位董事、监事、高级管理人员之间也不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
林德锐	总经理	20,626		20,626	0.03%	
房宜康	副总经理	479,691		479,691	0.62%	
骆善军	常务副总经理	51,564		51,564	0.07%	
杨傲冰	总经理助理	400,000		400,000	0.52%	
合计	-	951,881	0	951,881	1.24%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：适用 不适用**报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：**适用 不适用**二、 员工情况****(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况**

按工作性质分类	期初人数	期末人数
财务人员	14	17
行政管理人员	38	43
技术与研发人员	72	68
生产人员	149	155
销售人员	78	57
员工总计	351	340

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1

硕士	58	56
本科	119	115
专科	61	59
专科以下	112	109
员工总计	351	340

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

- 1、人员变动：截至报告期末，公司在职工 340 人，较上年无大幅变动。在符合国家相应法律法规政策基础上，为更好地激发员工的工作积极性，公司逐步完善薪酬管理体系和绩效考核评价体系，实施有竞争力的薪酬福利政策。
- 2、人才引进、培训及招聘：报告期内，公司通过常规社会招聘、校园招聘等方式吸引了符合岗位要求及企业文化的人才，推动了企业发展。公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》和地方相关法规、规范性文件，向员工支付的薪酬包括薪金、津贴及奖金等。公司制定了完整的培训计划与人力资源管理制度，全方位的加强对员工的培训，包括新员工入职培训、在职人员业务培训、管理者提升培训等，全面提升员工综合素质和能力，为公司发展提供有利的保障。
- 3、薪酬政策：公司依据现有的组织结构和管理模式，制定了完善的薪酬体系及绩效考核制度，按员工承担的职责和工作的绩效来支付报酬。
- 4、公司无需承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工基本情况及变动情况

适用 不适用

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
核心员工	无变动				
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	无变动				

核心员工的变动对公司的影响及应对措施：

适用 不适用

报告期内，公司未认定核心员工。其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）11 人，分别为 齐冬梅、吴文福、李永红、游启有、陈坚、刘威、罗贤忠、岑小清、张国丽、史大庆、莫月兰。

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第九节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司三会的召集、召开程序符合有关法律、法规的要求。公司重大生产经营决策、投资决策等均按照《公司章程》及公司内部控制制度的程序和规则进行，截至报告期末，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。今后，公司将继续密切关注行业发展动态、监管机构出台的新政策，并结合公司实际情况适时制定相应的管理制度，保障公司健康持续发展。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。公司治理机制中，三会互相牵制，监事会对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害。公司现有治理机制注重保护股东权益，能够给所有股东提供合适的保护和平等的权利，并保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司所发生的重大事项，如利润分配、关联交易、工程建设项目等，均按照公司《公司章程》和内部控制制度进行决策、履行了相应法律程序。没有出现公司董事会、股东大会、监事会会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或《公司章程》，或者决议内容违反《公司章程》的情形。公司制定内部控制制度以来，各项制度能够得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益以及公司的长远发展发挥积极有效的作用。

4、 公司章程的修改情况

公司 2019 年第一次临时股东大会于 2019 年 11 月 5 日审议通过了《关于变更公司经营范围及修订<公司章程>的议案》。因公司发展需要，公司对经营范围进行修订，修订对照如下：

原规定	修订后
第二章第十一条 公司经营范围为：生产胚毒活疫苗、细胞毒活疫苗、细菌活疫苗、禽流感灭活疫苗、细胞毒灭活疫苗、胚毒灭活疫苗、细菌灭活疫苗、猪瘟活疫苗（兔源）；经营兽用生物制品；兽用生物制品技术开发与技术转让；兽医技术服	第二章第十一条 公司经营范围为：生产胚毒活疫苗、细胞毒活疫苗、细菌活疫苗、禽流感灭活疫苗、细胞毒灭活疫苗、胚毒灭活疫苗、细菌灭活疫苗、猪瘟活疫苗（兔源）；经营兽用生物制品；兽用生物制品技术开发与技术转让；兽医技术服

务；兽医器械的销售；代办储运。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	务；兽医器械的销售；代办储运；货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
---	---

（二） 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	3	<p>2019 年度，公司董事会共召开 3 次会议，经审议的重大事项如下：</p> <p>1、《关于<2018 年年度报告>及<2018 年年度报告摘要>的议案》《关于 2018 年度财务决算报告的议案》《关于 2019 年度财务预算报告的议案》《关于 2018 年度利润分配方案的议案》《关于 2018 年度募集资金存放及实际使用情况专项报告的议案》《关于公司会计政策变更的议案》《关于公司前期会计差错更正的议案》《关于公司组织架构调整的议案》《关于讨论 2018 年度经营班子考核结果的议案》《关于公司永和厂区改扩建项目的议案》。</p> <p>2、《关于 2019 年半年度报告的议案》 《关于 2019 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》 《关于公司会计政策变更的议案》《关于筹建中试车间和生产车间的方案的议案》。</p> <p>3、《关于公司 2019 年第三季度报告的议案》 《关于变更公司经营范围及修订<公司章程>的议案》。</p>
监事会	3	<p>1、《关于 2018 年度监事会工作报告的议案》 《关于公司前期会计差错更正的议案》 《关于预计公司与广东省现代农业集团有限公司及其关联方 2019 年度日常性关联交易的议案》 《关于预计公司与广东省农业科学院动物卫生研究所 2019 年度日常性关联交易的议案》 《关于预计公司与云南生物制药有限公司 2019 年度日常性关联交易的议案》 《关于讨论 2018 年度经营班子考核结果的议案》 《关于公司永和厂区改扩建项目的议案》。</p> <p>2、《关于 2019 年半年度报告的议案》《关于 2019 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》 《关于公司会计政策变更的议案》 《关于筹建中试车间和生产车间的方案的议案》。</p>

		3、《关于公司 2019 年第三季度报告的议案》 《关于变更公司经营范围及修订<公司章程>的议案》。
股东大会	2	1、《关于 2018 年度董事会工作报告的议案》 《关于 2018 年度监事会工作报告的议案》 《关于 2018 年度独立董事述职报告的议案》 《关于公司向中国工商银行股份有限公司广州高新技术产业开发区支行申请综合授信额度的议案》 《关于公司向中国建设银行股份有限公司广州天河支行申请综合授信额度的议案》 《关于公司向上海浦东发展银行股份有限公司广州分行申请综合授信额度的议案》 《关于公司向招商银行股份有限公司广州体育东路支行申请综合授信额度的议案》 《关于公司永和厂区改扩建项目的议案》。 2、《关于变更公司经营范围及修订<公司章程>的议案》。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合法律法规和公司章程的有关规定。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司不断改善规范公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

(四) 投资者关系管理情况

公司在符合法律法规规范的前提下，建立了《投资者关系管理制度》，对公司和投资者、潜在投资者沟通的具体方式方法做出了规定。建立了《信息披露管理制度》，严格按照全国中小企业股份转让系统发布的相关规则制度做好信息披露工作，确保公司信息披露内容真实、准确、完整，便于投资者及潜在投资者及时获知与公司经营相关的重大信息。公司严格按照持续信息披露的规定与要求，按时编制并披露各期定期报告，披露公司股东大会决议、董事会决议、监事会决议和其他重要信息等临时报告，确保股东及潜在投资者及时、准确地了解公司的生产、经营、内控和财务状况等重要信息。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异

议。

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

由于公司无控股股东及实际控制人，决定了公司所有重大行为必须民主决策，避免了因单个股东控制不当导致公司出现重大损失的可能性。在报告期内公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保持自主经营能力的情况。

1、业务独立性

公司主要从事各类型兽用生物制品的研发、生产、销售及服务业务，拥有独立完整的研发、供应、生产、销售和服务体系。公司具有独立自主进行经营活动的能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权。公司拥有必要的人员、资金、技术和设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整组织，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。

2、资产独立性

不存在任何资产被持股 5%以上股东及其关联方占用的情况。公司亦没有以其资产、权益或名义为持股 5%以上的股东及其关联方的债务提供担保，对所有资产具有完全的控制支配权。

3、人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司高级管理人员不存在其他的在持股 5%以上的股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪的情形；公司财务人员不存在在持股 5%以上的股东及其控制的其他企业中兼职的情形。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的劳动人事管理制度，由公司独立与员工签订劳动合同，在职员工全部纳了社保和住房公积金。公司人员独立。

4、财务独立性

公司设立了独立的财务部门，配备独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立进行财务决策，不受股东及其他关联方控制或影响。公司拥有独立的银行账户，不存在与任何其它单位或个人共享银行账户的情形。公司股东及其他关联方没有以任何形式占用公司的货币或其它资产的情形。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司不存在与股东及其控制的单位账户相关联的情形，不存在为股东、其他关联方、以及有利益冲突的个人提供担保的情形，不存在将公司名义的借款、授信额度转借给前述法人或个人使用的情形。

5、机构独立性

公司拥有独立的生产经营和办公机构场所，不存在与股东及其他关联方混合经营、合署办公的情形。公司建立了健全有效的股东大会、董事会、监事会等机构并制定了相应的议事规则，各机构依照《公司法》及《公司章程》规定在各自职责范围内独立决策。公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构的职能，独立开展生产经营活动。公司及其职能部门与股东及其他关联方的职能部门之间不存在上下级关系，不存在股东及其他关联方干预公司机构设置、生产经营活动的情况。

（三） 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大遗漏信息等情况，公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落
审计报告编号	天健审（2020）2-200 号
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
审计报告日期	2020 年 4 月 8 日
注册会计师姓名	张恩学、欧阳小玲
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	2
会计师事务所审计报酬	30 万元

审 计 报 告
天健审（2020）2-200 号

广东永顺生物制药股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广东永顺生物制药股份有限公司（以下简称永顺生物公司）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、合并及母公司所有者权益变动表，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，公允反映了永顺生物公司 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，我们独立于永顺生物公司，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。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十一)及五(二)1。

永顺生物公司的营业收入主要来自于动物疫苗销售和技术转让。2019年度，永顺生物公司营业收入金额为人民币 331,493,823.27 元。

永顺生物公司动物疫苗销售收入实现的具体核算原则为货物交付买方后取得对方签收的送货单或确认收到货物时确认收入。

由于营业收入是永顺生物公司关键业绩指标之一，可能存在永顺生物公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

（3）对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、运输单及客户签收的送货单等；

（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

（6）以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、运输单、客户签收的送货单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

（7）通过现场走访或视频访谈方式，核实客户交易、关联方关系等事项；

（8）获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

（9）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）银行存款与结构性存款存在

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(八)及五(一)1、五(一)7。

截至 2019 年 12 月 31 日，永顺生物公司货币资金中的银行存款余额为 189,272,588.88 元，其他流动资产中的结构性存款余额为 202,686,438.46 元，二者合计占资产总额的比例为 56.41%。

由于银行存款及结构性存款金额重大，我们将银行存款与结构性存款的存在确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对银行存款与结构性存款存在，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与银行存款与结构性存款相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 获取银行对账单并与账面记录进行核对，复核账面余额是否正确；如存在差异，获取银行存款余额调节表并复核；

(3) 在企业基本账户开户行查询、打印《已开立银行结算账户清单》，与账面情况进行核对，复核银行存款账户的完整性；

(4) 结合其他相关细节测试，关注原始单据中的收(付)款银行是否包含在已获取的《已开立银行结算账户清单》内；

(5) 向开户行函证银行存款期末余额、理财产品以及结构化存款余额、银行存款的冻结、质押及本期开户销户情况；

(6) 选取重要账户的银行对账单或网上银行流水记录，与银行日记账核对，核对金额、日期、款项来源、用途等信息，核实资金真实性；

(7) 检查银行对账单，核实大额异常交易，检查公司银行存款日记账上有无该项收付金额记录并询问管理层出现异常交易的原因；

(8) 对定期存单进行监盘及检查；

(9) 对银行存款及结构化存款进行截止测试，关注业务内容及对应项目，检查是否存在跨期交易和事项；

(10) 检查与银行存款及结构性存款相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括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

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，管理层负责评估永顺生物公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

永顺生物公司治理层（以下简称治理层）负责监督永顺生物公司的财务报告过程。

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。

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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，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。

（三）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。

（四）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，就可能导致对永顺生物公司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永顺生物公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、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。

（六）就永顺生物公司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）。

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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张恩学
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：欧阳小玲

二〇二〇年四月八日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
流动资产：			
货币资金	五、（一）、1	189,272,588.88	328,611,476.05
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据	五、（一）、2	5,850,245.00	7,265,869.00
应收账款	五、（一）、3	56,087,825.26	47,471,652.26
应收款项融资			
预付款项	五、（一）、4	909,306.50	828,383.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（一）、5	1,776,244.50	2,839,969.54

其中：应收利息			779,323.91
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（一）、6	32,647,793.61	31,842,609.49
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（一）、7	202,686,438.46	150,000,000.00
流动资产合计		489,230,442.21	568,859,959.34
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	五、（一）、8	-	6,399,711.86
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		-	-
固定资产	五、（一）、9	174,429,583.02	155,412,065.27
在建工程	五、（一）、10	11,790,736.76	3,158,000.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、（一）、11	9,191,853.29	12,417,724.32
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、（一）、12	2,277,188.12	3,877,887.66
其他非流动资产	五、（一）、13	7,867,401.20	11,869,908.17
非流动资产合计		205,556,762.39	193,135,297.28
资产总计		694,787,204.60	761,995,256.62
流动负债：			
短期借款		-	-
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、（一）、14	27,594,079.53	40,549,375.01

预收款项	五、(一)、15	11,165,898.94	24,383,276.28
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(一)、16	10,657,768.90	18,901,899.71
应交税费	五、(一)、17	1,243,872.93	5,124,131.42
其他应付款	五、(一)、18	1,547,793.18	3,744,869.00
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		52,209,413.48	92,703,551.42
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		-	-
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、(一)、19	30,581,625.48	43,848,333.68
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		30,581,625.48	43,848,333.68
负债合计		82,791,038.96	136,551,885.10
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、(一)、20	76,900,000.00	76,900,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(一)、21	193,104,316.58	193,104,316.58
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、(一)、22	41,379,527.70	41,379,527.70
一般风险准备			

未分配利润	五、(一)、23	300,612,321.36	314,059,527.24
归属于母公司所有者权益合计		611,996,165.64	625,443,371.52
少数股东权益			
所有者权益合计		611,996,165.64	625,443,371.52
负债和所有者权益总计		694,787,204.60	761,995,256.62

法定代表人：谭德明

主管会计工作负责人：李秋红

会计机构负责人：冯旦家

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
流动资产：			
货币资金		189,272,588.88	326,002,035.39
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据		5,850,245.00	7,265,869.00
应收账款	十三、(一)、1	56,087,825.26	47,471,652.26
应收款项融资			
预付款项		909,306.50	828,383.00
其他应收款	十三、(一)、2	1,776,244.50	2,839,969.54
其中：应收利息			779,323.91
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		32,647,793.61	31,842,609.49
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		202,686,438.46	150,000,000.00
流动资产合计		489,230,442.21	566,250,518.68
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资	十三、(一)、3		9,399,711.86
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		174,429,583.02	155,412,065.27

在建工程		11,790,736.76	3,158,000.00
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		9,191,853.29	12,417,724.32
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,277,188.12	3,877,887.66
其他非流动资产		7,867,401.20	11,869,908.17
非流动资产合计		205,556,762.39	196,135,297.28
资产总计		694,787,204.60	762,385,815.96
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		27,594,079.53	40,549,375.01
预收款项		11,165,898.94	24,383,276.28
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		10,657,768.90	18,901,899.71
应交税费		1,243,872.93	5,124,131.42
其他应付款		1,547,793.18	3,744,869.00
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		52,209,413.48	92,703,551.42
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		30,581,625.48	43,848,333.68
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计		30,581,625.48	43,848,333.68
负债合计		82,791,038.96	136,551,885.10
所有者权益：			
股本		76,900,000.00	76,900,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		193,104,316.58	193,104,316.58
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		41,379,527.70	41,379,527.70
一般风险准备			
未分配利润		300,612,321.36	314,450,086.58
所有者权益合计		611,996,165.64	625,833,930.86
负债和所有者权益合计		694,787,204.60	762,385,815.96

法定代表人：谭德明

主管会计工作负责人：李秋红

会计机构负责人：冯旦家

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业总收入		331,493,823.27	390,664,161.73
其中：营业收入	五、(二)、1	331,493,823.27	390,664,161.73
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		263,756,599.76	275,145,347.67
其中：营业成本	五、(二)、1	121,252,024.18	105,198,897.80
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(二)、2	2,329,657.82	2,487,941.43
销售费用	五、(二)、3	68,361,154.68	88,455,134.27

管理费用	五、(二)、 4	51,998,304.26	54,817,861.05
研发费用	五、(二)、 5	23,226,249.48	28,747,490.23
财务费用	五、(二)、 6	-3,410,790.66	-4,561,977.11
其中：利息费用			
利息收入		3,476,330.18	4,615,042.35
加：其他收益	五、(二)、 7	6,020,219.20	7,144,849.00
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二)、 8	2,500,359.39	-2,214,301.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-6,399,711.86	-5,584,712.33
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二)、 9	-1,162,906.11	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二)、 10	-856,654.67	-4,361,687.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(二)、 11	-784,539.53	-305,767.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		73,453,701.79	115,781,906.44
加：营业外收入	五、(二)、 12	1,523,190.32	5,761,550.04
减：营业外支出	五、(二)、 13	683,629.31	95,508.03
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		74,293,262.80	121,447,948.45
减：所得税费用	五、(二)、 14	10,840,468.68	18,032,538.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		63,452,794.12	103,415,409.97
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		63,452,794.12	103,415,409.97
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		63,452,794.12	103,415,409.97
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的			

税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备			
(8) 外币财务报表折算差额			
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		63,452,794.12	103,415,409.97
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		63,452,794.12	103,415,409.97
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.83	1.34
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.83	1.34

法定代表人：谭德明

主管会计工作负责人：李秋红

会计机构负责人：冯旦家

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
一、营业收入	十三、 (二)、1	331,493,823.27	390,664,161.73
减：营业成本	十三、 (二)、1	121,252,024.18	105,198,897.80
税金及附加		2,329,657.82	2,487,941.43
销售费用		68,361,154.68	88,455,134.27
管理费用		51,998,304.26	54,813,178.57
研发费用		23,226,249.48	28,747,490.23
财务费用		-3,410,954.57	-4,554,562.98

其中：利息费用			
利息收入		3,475,481.49	4,607,628.22
加：其他收益		6,020,219.20	7,144,849.00
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、 （二）、2	2,109,636.14	-2,214,301.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-6,399,711.86	-5,584,712.33
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,162,906.11	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-856,654.67	-4,361,944.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-784,539.53	-305,767.30
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		73,063,142.45	115,778,917.89
加：营业外收入		1,523,190.32	5,761,550.04
减：营业外支出		683,629.31	95,508.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		73,902,703.46	121,444,959.90
减：所得税费用		10,840,468.68	17,991,437.37
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		63,062,234.78	103,453,522.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		63,062,234.78	103,453,522.53
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额		63,062,234.78	103,453,522.53

七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：谭德明

主管会计工作负责人：李秋红

会计机构负责人：冯旦家

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
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		310,053,485.11	406,057,595.23
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、（三）、1	18,043,707.20	19,595,565.30
经营活动现金流入小计		328,097,192.31	425,653,160.53
购买商品、接受劳务支付的现金		105,212,306.66	86,916,626.04
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		70,391,297.29	69,120,371.07
支付的各项税费		25,256,982.87	33,538,500.55
支付其他与经营活动有关的现金	五、（三）、2	104,043,181.02	97,534,275.97
经营活动现金流出小计		304,903,767.84	287,109,773.63
经营活动产生的现金流量净额		23,193,424.47	138,543,386.90
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		440,000,000.00	160,000,000.00
取得投资收益收到的现金		6,932,660.57	2,661,232.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		72,661.00	157,952.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		447,005,321.57	162,819,184.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		42,827,278.44	31,114,643.84
投资支付的现金		490,000,000.00	310,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		532,827,278.44	341,114,643.84
投资活动产生的现金流量净额		-85,821,956.87	-178,295,458.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		76,900,000.00	38,450,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		76,900,000.00	38,450,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-76,900,000.00	-38,450,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-139,528,532.40	-78,202,072.06
加：期初现金及现金等价物余额		328,611,476.05	406,813,548.11
六、期末现金及现金等价物余额		189,082,943.65	328,611,476.05

法定代表人：谭德明

主管会计工作负责人：李秋红

会计机构负责人：冯旦家

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
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		310,053,485.11	406,057,595.23
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		18,042,858.51	19,583,812.25

经营活动现金流入小计		328,096,343.62	425,641,407.48
购买商品、接受劳务支付的现金		105,212,306.66	86,916,626.04
支付给职工以及为职工支付的现金		70,391,297.29	69,120,371.07
支付的各项税费		25,256,982.87	33,536,560.19
支付其他与经营活动有关的现金		104,042,168.42	97,530,392.57
经营活动现金流出小计		304,902,755.24	287,103,949.87
经营活动产生的现金流量净额		23,193,588.38	138,537,457.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		442,609,276.75	160,000,000.00
取得投资收益收到的现金		6,932,660.57	2,661,232.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		72,661.00	157,952.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		449,614,598.32	162,819,184.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		42,827,278.44	31,114,643.84
投资支付的现金		490,000,000.00	310,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		532,827,278.44	341,114,643.84
投资活动产生的现金流量净额		-83,212,680.12	-178,295,458.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		76,900,000.00	38,450,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		76,900,000.00	38,450,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-76,900,000.00	-38,450,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-136,919,091.74	-78,208,001.35
加：期初现金及现金等价物余额		326,002,035.39	404,210,036.74
六、期末现金及现金等价物余额		189,082,943.65	326,002,035.39

法定代表人：谭德明

主管会计工作负责人：李秋红

会计机构负责人：冯旦家

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股 东 权 益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	76,900,000.00				193,104,316.58				41,379,527.70		314,059,527.24		625,443,371.52
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	76,900,000.00				193,104,316.58				41,379,527.70		314,059,527.24		625,443,371.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-13,447,205.88		-13,447,205.88
（一）综合收益总额											63,452,794.12		63,452,794.12
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
(三) 利润分配										-76,900,000.00		-76,900,000.00
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配										-76,900,000.00		-76,900,000.00
4.其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	76,900,000.00			193,104,316.58				41,379,527.70		300,612,321.36		611,996,165.64

项目	2018年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	76,900,000.00				193,104,316.58				41,379,527.70		249,094,117.27		560,477,961.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	76,900,000.00				193,104,316.58				41,379,527.70		249,094,117.27		560,477,961.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											64,965,409.97		64,965,409.97
（一）综合收益总额											103,415,409.97		103,415,409.97
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益													

的金额												
4.其他												
（三）利润分配										-38,450,000.00		-38,450,000.00
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配										-38,450,000.00		-38,450,000.00
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	76,900,000.00				193,104,316.58					41,379,527.70	314,059,527.24	625,443,371.52

法定代表人：谭德明

主管会计工作负责人：李秋红

会计机构负责人：冯旦家

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2019年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	76,900,000.00				193,104,316.58				41,379,527.70		314,450,086.58	625,833,930.86
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	76,900,000.00				193,104,316.58				41,379,527.70		314,450,086.58	625,833,930.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-13,837,765.22	-13,837,765.22
（一）综合收益总额											63,062,234.78	63,062,234.78
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												

4.其他													
（三）利润分配											-76,900,000.00	-76,900,000.00	
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配											-76,900,000.00	-76,900,000.00	
4.其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	76,900,000.00				193,104,316.58						41,379,527.70	300,612,321.36	611,996,165.64

项目	2018年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	76,900,000.00				193,104,316.58				41,379,527.70		249,446,564.05	560,830,408.33
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	76,900,000.00				193,104,316.58				41,379,527.70		249,446,564.05	560,830,408.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											65,003,522.53	65,003,522.53
（一）综合收益总额											103,453,522.53	103,453,522.53
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配											-38,450,000.00	-38,450,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分											-38,450,000.00	-38,450,000.00

配												
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	76,900,000.00				193,104,316.58				41,379,527.70		314,450,086.58	625,833,930.86

法定代表人：谭德明

主管会计工作负责人：李秋红

会计机构负责人：冯旦家

三、 财务报表附注

广东永顺生物制药股份有限公司 财务报表附注

2019 年度

金额单位：人民币元

一、 公司基本情况

广东永顺生物制药股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系原广东永顺生物制药有限公司(以下简称永顺有限公司)。永顺有限公司系由广东省现代农业集团有限公司、广东省农科集团有限公司、广东省农业科学院兽医研究所和张毓金等 32 名自然人(原均为兽医研究所员工)共同出资组建,于 2002 年 12 月 24 日在广东省工商行政管理局登记注册,成立时注册资本 3,000.00 万元。永顺有限公司以 2011 年 7 月 31 日为基准日,整体变更为股份有限公司,于 2012 年 4 月 9 日在广东省工商行政管理局登记注册,总部位于广东省广州市。公司现持有统一社会信用代码为 914400007462739619 的营业执照,注册资本 76,900,000.00 元,股份总数 76,900,000 股(每股面值 1 元)。其中,有限售条件的流通股份 37,181,107 股;无限售条件的流通股份 39,718,893.00 股。公司股票已于 2016 年 11 月 17 日在全国中小企业股份转让系统证券交易所挂牌交易。

本公司属医药制造行业。主要经营活动为生产胚毒活疫苗、细胞毒活疫苗、细菌活疫苗、禽流感灭活疫苗、细胞毒灭活疫苗、胚毒灭活疫苗、细菌灭活疫苗、猪瘟活疫苗(兔源);经营兽用生物制品;兽用生物制品技术开发与技术转让;兽医技术服务;兽医器械的销售;代办储运;货物进出口;技术进出口。

本财务报表业经公司 2020 年 4 月 8 日第三届董事会第十三次会议批准对外报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、 重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司的财务状

况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对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，确认为商誉；如果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，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，经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，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

（1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

（2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；

（3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

（5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（八）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（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；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

3) 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

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

（3）金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益,除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失(包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动)计入当期损益,除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时,将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。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同,以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额;② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失,在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时,终止确认金融资产:

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

② 金融资产已转移,且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除时,相应终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,终止确认该金融资产,并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,继续确认所转移的金融资产。公司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的,分别下列情况处理:(1) 未保留对该金融资产控制的,终止确认该金融资产,并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债;(2) 保留了对该金融资产控制的,按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值;(2) 因转移金融资产而收到的对价,与原直接计入

其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分,且该被转移部分整体满足终止确认条件的,将转移前金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和继续确认部分之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:(1)终止确认部分的账面价值;(2)终止确认部分的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级,并依次使用:

(1) 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;

(2) 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,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

(1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。其中,对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产,按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款,公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的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。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——信用风险特征组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

(3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)
1年以内(含, 下同)	5
1-2年	10
2-3年	20
3-4年	50
4-5年	80
5年以上	100

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(十一) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期(通常为3个月)内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，

转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中, 判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的, 把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的, 对于购买日之前持有的被购买方的股权, 按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量, 公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益; 购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的, 与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的: 以支付现金取得的, 按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本; 以发行权益性证券取得的, 按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本; 以债务重组方式取得的, 按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本; 以非货币性资产交换取得的, 按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算; 对联营企业和合营企业的长期股权投资, 采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权, 其账面价值与实际取得价款之间的差额, 计入当期损益。对于剩余股权, 对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的, 转为权益法核算; 不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的, 按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权, 且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前, 处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额, 调整资本公积(资本溢价), 资本溢价不足冲减的, 冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时, 对于剩余股权, 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有子公司自购买日或合并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等, 应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权, 且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额, 在合并财务报表中确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

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	5-20	3.00	4.85-19.40
运输工具	年限平均法	4-10	3.00	9.70-24.25
机器设备	年限平均法	3-10	3.00	9.70-32.33
其他设备	年限平均法	3-10	3.00	9.70-32.33

(十四) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十五) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者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，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将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，确定应予资本化的利息金额；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，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十六) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、技术使用权及软件等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
土地使用权	50
技术使用权	5-10
软件	3-5

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，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。

(十七) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 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作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司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；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十一）收入

1. 收入确认原则

（1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2. 收入确认的具体方法

公司动物疫苗销售收入实现的具体核算原则为：货物交付买方后取得对方签收的送货单或确认收到货物时确认收入。

公司技术转让收入实现的具体核算原则为：由一次性收费和销售额提成两部分构成；一次性收费是在技术转让已达成，收入确认不存在争议且相应款项已收取时确定；销售额提成则按受让方相应产品经确认的销售额和约定比例确定。

（二十二）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。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。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作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或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在

相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。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或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十四) 租赁

经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十五) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(二十六) 重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 本公司根据财政部《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)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下：

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	54,737,521.26	应收票据	7,265,869.00
		应收账款	47,471,652.26
应付票据及应付账款	40,549,375.01	应付票据	
		应付账款	40,549,375.01

2. 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益)，且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

(1) 执行新金融工具准则对公司 2019 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2018 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2019 年 1 月 1 日
应收票据	7,265,869.00		7,265,869.00
应收账款	47,471,652.26		47,471,652.26
其他应收款	2,839,969.54		2,839,969.54

项 目	资产负债表		
	2018年12月31日	新金融工具准则 调整影响	2019年1月1日
其他流动资产	150,000,000.00		150,000,000.00

(2) 2019年1月1日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	328,611,476.05	以摊余成本计量的金融资产	328,611,476.05
应收票据	贷款和应收款项	7,265,869.00	以摊余成本计量的金融资产	7,265,869.00
应收账款	贷款和应收款项	47,471,652.26	以摊余成本计量的金融资产	47,471,652.26
其他应收款	贷款和应收款项	2,839,969.54	以摊余成本计量的金融资产	2,839,969.54
其他流动资产	贷款和应收款项	150,000,000.00	以摊余成本计量的金融资产	150,000,000.00
应付账款	其他金融负债	40,549,375.01	以摊余成本计量的金融负债	40,549,375.01
其他应付款	其他金融负债	3,744,869.00	以摊余成本计量的金融负债	3,744,869.00

(3) 2019年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则 列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则 列示的账面价值 (2019年1月1日)
A. 金融资产				
其中：摊余成本				
货币资金	328,611,476.05			328,611,476.05
应收票据	7,265,869.00			7,265,869.00
应收账款	47,471,652.26			47,471,652.26
其他应收款	2,839,969.54			2,839,969.54
其他流动资产	150,000,000.00			150,000,000.00
以摊余成本计量的总金融资产	536,188,966.85			536,188,966.85
B. 金融负债				
其中：摊余成本				
应付账款	40,549,375.01			40,549,375.01
其他应付款	3,744,869.00			3,744,869.00
以摊余成本计	44,294,244.01			44,294,244.01

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019年1月1日)
量的总金融负债				

(4) 2019年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债 (2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备 (2019年1月1日)
应收票据				
应收账款	7,075,195.69			7,075,195.69
其他应收款	2,060,332.05			2,060,332.05

3. 本公司自2019年6月10日起执行经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》，自2019年6月17日起执行经修订的《企业会计准则第12号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	3%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30.00%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(二) 税收优惠

1. 根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），本公司技术转让、技术开发收入免缴增值税。

2. 本公司于2017年12月11日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的编号为GR201744009992的高新技术企业证书，公司2019年度企业所得税按照15%的优惠税率缴纳。

五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指财务报表上年年末数按新金融工具准则调整后的2019年1月1日的数。公司2019年末无合并资产负债表，期末数指2019年12月31日母公司报表期末数。

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
银行存款	189,272,588.88	328,611,476.05
其中：银行存款	189,082,943.65	328,611,476.05
定期存款应收利息	189,645.23	
合 计	189,272,588.88	328,611,476.05
其中：存放在境外的款项总额		

2. 应收票据

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	6,102,772.00	100.00	252,527.00	4.14	5,850,245.00
其中：银行承兑汇票	1,052,232.00	17.24			1,052,232.00
商业承兑汇票	5,050,540.00	82.76	252,527.00	5.00	4,798,013.00
合 计	6,102,772.00	100.00	252,527.00	4.14	5,850,245.00

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	7,265,869.00	100.00			7,265,869.00
其中：银行承兑汇票	7,253,769.00	99.83			7,253,769.00
商业承兑汇票	12,100.00	0.17			12,100.00
合 计	7,265,869.00	100.00			7,265,869.00

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	1,052,232.00		
商业承兑汇票组合	5,050,540.00	252,527.00	5.00
小 计	6,102,772.00	252,527.00	4.14

(2) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少			期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
银行承兑汇票								
商业承兑汇票		252,527.00					252,527.00	
小 计		252,527.00					252,527.00	

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	4,735,385.00	7.45	3,963,801.28	83.71	771,583.72
按组合计提坏账准备	58,851,269.81	92.55	3,535,028.27	6.01	55,316,241.54
合 计	63,586,654.81	100.00	7,498,829.55	11.79	56,087,825.26

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	6,497,821.80	11.91	4,171,321.80	64.20	2,326,500.00
按组合计提坏账准备	48,055,026.15	88.09	2,909,873.89	6.06	45,145,152.26
合 计	54,552,847.95	100.00	7,081,195.69	12.98	47,471,652.26

2) 期末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
雏鹰农牧集团股份有限公司	4,606,470.00	3,834,886.28	83.25	预计难以收回
广东德兴食品股份有	128,915.00	128,915.00	100.00	预计难以收回

限公司				
小 计	4,735,385.00	3,963,801.28	83.71	

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	55,370,679.31	2,768,533.97	5.00
1-2年	2,895,543.00	289,554.30	10.00
2-3年	104,360.00	20,872.00	20.00
3-4年	9,720.00	4,860.00	50.00
4-5年	98,797.50	79,038.00	80.00
5年以上	372,170.00	372,170.00	100.00
小 计	58,851,269.81	3,535,028.27	6.01

(2) 账龄情况

项 目	期末账面余额
1年以内	55,370,679.31
1-2年	7,502,013.00
2-3年	104,360.00
3-4年	9,720.00
4-5年	98,797.50
5年以上	501,085.00
小 计	63,586,654.81

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期增加				本期减少		期末数
		计提	收回	其他	转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	4,171,321.80	1,508,386.28				1,715,906.80		3,963,801.28
按组合计提坏账准备	2,909,873.89	1,067,809.38				442,655.00		3,535,028.27
小 计	7,081,195.69	2,576,195.66				2,158,561.80		7,498,829.55

(4) 本期实际核销的应收账款情况

1) 本期实际核销应收账款 2,158,561.80 元。

2) 本期重要的应收账款核销情况

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
资中县动物防疫监督所	货款	240,000.00	无法收回	管理层审批	否
哈尔滨佳益饲料经销部	货款	187,825.50	无法收回	管理层审批	否

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
茂名顺达猪场	货款	120,000.00	无法收回	管理层审批	否
安岳县畜牧食品局	货款	120,000.00	无法收回	管理层审批	否
小计		667,825.50			

(5) 应收账款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备
牧原食品股份有限公司	8,873,952.00	13.96	443,697.60
茂名市动物疫病预防控制中心	5,800,000.00	9.12	290,000.00
东台市畜牧兽医站	5,400,000.00	8.49	270,000.00
雏鹰农牧集团股份有限公司	4,606,470.00	7.24	3,834,886.28
云南牧创生物科技有限公司	4,333,184.00	6.81	216,659.20
小计	29,013,606.00	45.62	5,055,243.08

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1年以内	909,306.50	100.00		909,306.50
合计	909,306.50	100.00		909,306.50

(续上表)

账龄	期初数			
	账面余额	比例(%)	减值准备	账面价值
1年以内	828,383.00	100.00		828,383.00
合计	828,383.00	100.00		828,383.00

(2) 预付款项金额前5名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例(%)
广州市俏灵儿生物科技有限公司	714,443.00	78.57
广州文化发展中心	99,999.90	11.00
河南嘉图物业服务有限公司	76,190.60	8.38
哈尔滨维科生物技术有限公司	17,960.00	1.98
广东正大生态农业有限公司	373.00	0.04
小计	908,966.50	99.96

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,169,320.00	100.00	393,075.50	18.12	1,776,244.50
其中：其他应收款	2,169,320.00	100.00	393,075.50	18.12	1,776,244.50
合 计	2,169,320.00	100.00	393,075.50	18.12	1,776,244.50

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	4,900,301.59	100.00	2,060,332.05	42.05	2,839,969.54
其中：应收利息	779,323.91	15.90			779,323.91
其他应收款	4,120,977.68	84.10	2,060,332.05	50.00	2,060,645.63
合 计	4,900,301.59	100.00	2,060,332.05	42.05	2,839,969.54

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	2,169,320.00	393,075.50	18.12
小 计	2,169,320.00	393,075.50	18.12

(2) 账龄情况

项 目	期末账面余额
1 年以内	1,386,550.00
1-2 年	275,080.00
2-3 年	225,000.00
3-4 年	62,100.00
4-5 年	2,000.00
5 年以上	218,590.00
小 计	2,169,320.00

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
-----	------	------	------	-----

	未来 12 个月 预期信用损失	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)	
期初数	77,618.95	41,689.50	1,941,023.60	2,060,332.05
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-13,754.00	13,754.00		
--转入第三阶段		-22,500.00	22,500.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	5,462.55	-5,435.50	51,730.00	51,757.05
本期收回			1,717,573.60	1,717,573.60
本期转回				
本期核销			1,440.00	1,440.00
其他变动				
期末数	69,327.50	27,508.00	296,240.00	393,075.50

2) 本期重要的坏账准备收回或转回情况

单位名称	收回或转回金额	收回方式
山西省农牧业应急物资储备中心	723,160.00	现金收回
山西省农业物资仪器供应站	558,000.00	现金收回
甘肃省政府采购中心	436,413.60	现金收回
小 计	1,717,573.60	

(4) 本期实际核销的其他应收款情况

本期实际核销其他应收款 1,440.00 元。

(5) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
应收利息		779,323.91
其中：定期存款		779,323.91
押金保证金	2,169,320.00	4,120,977.68
合 计	2,169,320.00	4,900,301.59

(6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例(%)	坏账准备
贵州省农业农村厅	保证金	401,250.00	1 年以内	18.50	20,062.50
普洱市动物疫病预 防控制中心	保证金	300,000.00	1 年以内	13.83	15,000.00
湖南国建招标咨询 有限公司	保证金	218,590.00	5 年以上	10.08	218,590.00

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	坏账准备
安徽合肥公共资源交易中心	保证金	200,000.00	1年以内	9.22	10,000.00
河北泰达招标代理有限公司	保证金	160,000.00	2-3年	7.38	32,000.00
小计		1,279,840.00		59.01	295,652.50

6. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,532,672.60		6,532,672.60
在产品	19,871,788.84	39,239.98	19,832,548.86
库存商品	6,732,032.53	1,095,942.09	5,636,090.44
发出商品	646,481.71		646,481.71
合计	33,782,975.68	1,135,182.07	32,647,793.61

(续上表)

项目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	8,118,452.63		8,118,452.63
在产品	13,979,254.95	599,100.21	13,380,154.74
库存商品	9,071,105.40	1,687,052.43	7,384,052.97
发出商品	2,959,949.15		2,959,949.15
合计	34,128,762.13	2,286,152.64	31,842,609.49

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他[注]	
在产品	599,100.21	39,239.98		599,100.21		39,239.98
库存商品	1,687,052.43	817,414.69		13,109.95	1,395,415.08	1,095,942.09
小计	2,286,152.64	856,654.67		612,210.16	1,395,415.08	1,135,182.07

[注]：其他减少系存货报废对应的存货跌价准备减少。

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
在产品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以	以前期间计提了存货跌价准备的存货	本期已将期初计提存货跌价准备

	及相关税费后的金额确定可变现净值	可变现净值上升	的存货耗用/售出
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期已将期初计提存货跌价准备的存货耗用/售出

7. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
结构性存款及利息	202,686,438.46	150,000,000.00
合 计	202,686,438.46	150,000,000.00

8. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资				6,399,711.86		6,399,711.86
合 计				6,399,711.86		6,399,711.86

(2) 明细情况

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
云南生物制药有限公司	6,399,711.86			-6,399,711.86	
合 计	6,399,711.86			-6,399,711.86	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
云南生物制药有限公司						
合 计						

9. 固定资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
账面原值					
期初数	108,027,858.65	151,666,188.06	6,604,095.32	22,501,878.04	288,800,020.07
本期增加金额	10,748,679.40	26,434,139.65	18,200.00	1,451,976.00	38,652,995.05
其中：购置		1,171,493.20	18,200.00	1,236,416.00	2,426,109.20

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
在建工程转入	10,748,679.40	25,262,646.45		215,560.00	36,226,885.85
本期减少金额		3,473,435.08	939,931.00	110,061.00	4,523,427.08
其中：处置或报废		3,473,435.08	939,931.00	110,061.00	4,523,427.08
期末数	118,776,538.05	174,626,892.63	5,682,364.32	23,843,793.04	322,929,588.04
累计折旧					
期初数	34,785,133.13	78,838,431.74	5,956,123.12	13,808,266.81	133,387,954.80
本期增加金额	5,454,690.53	10,627,482.17	228,902.80	1,892,114.19	18,203,189.69
其中：计提	5,454,690.53	10,627,482.17	228,902.80	1,892,114.19	18,203,189.69
本期减少金额		2,076,932.61	911,733.07	102,473.79	3,091,139.47
其中：处置或报废		2,076,932.61	911,733.07	102,473.79	3,091,139.47
期末数	40,239,823.66	87,388,981.30	5,273,292.85	15,597,907.21	148,500,005.02
账面价值					
期末账面价值	78,536,714.39	87,237,911.33	409,071.47	8,245,885.83	174,429,583.02
期初账面价值	73,242,725.52	72,827,756.32	647,972.20	8,693,611.23	155,412,065.27

10. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
102 建筑 4 层活疫苗车间改造项目	11,380,036.76		11,380,036.76
机器设备	402,000.00		402,000.00
禽流感疫苗车间（二线）三级防护升级改造项目	8,700.00		8,700.00
合 计	11,790,736.76		11,790,736.76

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
禽流感疫苗车间（二线）生产线改造	2,036,500.00		2,036,500.00
悬浮培养细胞活疫苗生产线技术改造	1,121,500.00		1,121,500.00
合 计	3,158,000.00		3,158,000.00

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	期末数
102 建筑 4 层活疫苗车间改造项目	3,956.15		11,380,036.76		11,380,036.76

禽流感疫苗车间（二线）三级防护升级改造项目	260.20		8,700.00		8,700.00
禽流感疫苗车间（二线）生产线改造	2,700.00	2,036,500.00	1,652,955.81	3,689,455.81	
悬浮培养细胞活疫苗生产线技术改造	3,678.40	1,121,500.00	13,708,050.64	14,829,550.64	
郑州仓库	1,324.00		10,779,879.40	10,779,879.40	
机器设备			7,330,000.00	6,928,000.00	402,000.00
小 计		3,158,000.00	44,859,622.61	36,226,885.85	11,790,736.76

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
102 建筑 4 层活疫苗车间改造项目	28.77	28.77				自有资金
禽流感疫苗车间（二线）三级防护升级改造项目	0.33	0.33				自有资金
禽流感疫苗车间（二线）生产线改造	91.86	100.00				自有资金
悬浮培养细胞活疫苗生产线技术改造	40.32	100.00				自有资金
郑州仓库	81.45	100.00				自有资金
机器设备						自有资金
小 计						

11. 无形资产

项 目	土地使用权	技术使用权	软件	合 计
账面原值				
期初数	6,509,600.00	39,870,000.00	1,229,491.00	47,609,091.00
本期增加金额			59,600.00	59,600.00
其中：购置			59,600.00	59,600.00
本期减少金额				
期末数	6,509,600.00	39,870,000.00	1,289,091.00	47,668,691.00
累计摊销				
期初数	2,072,350.00	32,835,032.67	283,984.01	35,191,366.68
本期增加金额	130,200.00	2,804,334.16	350,936.87	3,285,471.03
其中：计提	130,200.00	2,804,334.16	350,936.87	3,285,471.03
本期减少金额				
期末数	2,202,550.00	35,639,366.83	634,920.88	38,476,837.71
账面价值				
期末账面价值	4,307,050.00	4,230,633.17	654,170.12	9,191,853.29

项 目	土地使用权	技术使用权	软件	合 计
期初账面价值	4,437,250.00	7,034,967.33	945,506.99	12,417,724.32

截至 2019 年 12 月 31 日，公司无内部研发形成的无形资产。

12. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	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
坏账准备	8,144,432.05	1,221,664.81	9,141,527.74	1,371,229.16
存货跌价准备	1,135,182.07	170,277.31	2,286,152.64	342,922.90
延期发放薪酬	986,925.00	148,038.75	1,500,000.00	225,000.00
对客户销售奖励计划	4,914,715.00	737,207.25	12,924,904.00	1,938,735.60
合 计	15,181,254.12	2,277,188.12	25,852,584.38	3,877,887.66

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣亏损		388,618.98
小 计		388,618.98

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数
2019 年		388,618.98
小 计		388,618.98

13. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付技术转让费	4,400,000.00	4,320,000.00
预付购房款		4,855,565.00
预付设备款	3,467,401.20	2,694,343.17
合 计	7,867,401.20	11,869,908.17

14. 应付账款

项 目	期末数	期初数
应付购买服务款项	15,508,985.78	24,770,531.48
应付货款	9,907,132.35	13,391,491.45

应付工程设备款	2,161,061.40	1,638,575.00
其他	16,900.00	748,777.08
合 计	27,594,079.53	40,549,375.01

15. 预收款项

项 目	期末数	期初数
货款	11,045,898.94	24,042,276.28
技术转让及其他	120,000.00	341,000.00
合 计	11,165,898.94	24,383,276.28

16. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	18,901,899.71	59,797,570.68	68,041,701.49	10,657,768.90
离职后福利—设定提存计划		2,378,302.62	2,378,302.62	
辞退福利		23,304.35	23,304.35	
合 计	18,901,899.71	62,199,177.65	70,443,308.46	10,657,768.90

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	18,901,899.71	50,289,795.23	58,533,926.04	10,657,768.90
职工福利费		4,873,276.94	4,873,276.94	
社会保险费		1,649,627.95	1,649,627.95	
其中：医疗保险费		1,353,294.99	1,353,294.99	
工伤保险费		12,832.69	12,832.69	
生育保险费		191,853.01	191,853.01	
重大疾病保险		91,647.26	91,647.26	
住房公积金		1,959,590.00	1,959,590.00	
工会经费和职工教育经费		1,025,280.56	1,025,280.56	
小 计	18,901,899.71	59,797,570.68	68,041,701.49	10,657,768.90

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		2,307,224.35	2,307,224.35	
失业保险费		71,078.27	71,078.27	

小 计		2,378,302.62	2,378,302.62	
-----	--	--------------	--------------	--

17. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	807,132.07	877,570.77
企业所得税	655.62	3,872,250.85
代扣代缴个人所得税	312,396.07	260,384.90
城市维护建设税	56,499.24	62,800.03
土地使用税	499.46	
房产税	20,393.37	
教育费附加	40,356.60	44,857.17
印花税	5,940.50	6,267.70
合 计	1,243,872.93	5,124,131.42

18. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	413,790.24	296,000.00
待支付的员工报销款	1,134,002.94	3,448,869.00
合 计	1,547,793.18	3,744,869.00

19. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	30,923,429.68	749,700.00	6,006,219.20	25,666,910.48	
经销商销售奖励	12,924,904.00	4,259,800.00	12,269,989.00	4,914,715.00	
合 计	43,848,333.68	5,009,500.00	18,276,208.20	30,581,625.48	

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入当期损益 金额[注]	期末数	与资产相关/ 与收益相关
国家扩大内需财政资金-生物产业项目经费	5,858,993.46		2,126,141.85	3,732,851.61	与资产相关
国家扩大内需财政资金-市配套生物产业资金	3,029,999.80		194,000.04	2,835,999.76	与资产相关
国家扩大内需财政资金-区配套生物产业资金	3,177,493.19		321,970.01	2,855,523.18	与资产相关
高致病性禽流感等重大疫病疫苗产业化	5,828,320.58		766,757.38	5,061,563.20	与资产相关
高致病性禽流感等重大疫病疫苗产业化省配套	605,999.90		77,600.03	528,399.87	与资产相关

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入当期损益 金额[注]	期末数	与资产相关/ 与收益相关
高致病性禽流感等重大疫病疫苗产业化市配套	705,960.39		130,917.46	575,042.93	与资产相关
高致病禽流感等重大疫病疫苗产业化区配套	497,089.82		106,783.11	390,306.71	与资产相关
重大动物疫病疫苗核心共性技术升级及产业化	1,550,123.67		305,787.07	1,244,336.60	与资产相关
广东省动物生物制品工程技术研究开发中心	1,193.40			1,193.40	与资产相关
几种海水养殖鱼类重要疾病高效疫苗研制及产业化	7,389,642.43		934,764.53	6,454,877.90	与资产相关
广东省动物生物制品创新产业化示范基地产业化能力改造提升	16,721.38		12,944.68	3,776.70	与资产相关
几种水产重要细菌性疫苗产业化技术研究与应用	3,482.02		2,489.64	992.38	与资产相关
畜禽重要疫病新型疫苗和诊断技术研究及产业化	3,880.90		2,030.75	1,850.15	与资产相关
畜禽重要细菌病疫苗创制关键技术研究及产业化应用	391,860.00		106,505.99	285,354.01	与资产相关
副猪嗜血杆菌病三价灭活疫苗产业化技术研究与应用	17,377.40		4,182.62	13,194.78	与收益相关
猪病诊断试剂产业化关键技术研究	619,276.06	120,000.00	543,664.28	195,611.78	与收益相关
华南地区猪链球菌病防控关键技术研究及示范应用	22,115.28		22,115.28		与收益相关
海水养殖鱼类病毒疫苗产品开发及应用实践	1,203,900.00	297,600.00	184,615.94	1,316,884.06	与收益相关
动物重大疫病疫苗生物合成关键技术研究及应用		120,000.00	5,322.54	114,677.46	与收益相关
水禽重要疫病多联多价疫苗研究和应用		212,100.00	157,626.00	54,474.00	与收益相关
小 计	30,923,429.68	749,700.00	6,006,219.20	25,666,910.48	

[注]：政府补助本期计入当期损益金额情况详见本财务报表附注五(四)之说明。

20. 股本

项 目	期初数	本期增减变动(减少以“—”表示)					期末数
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	76,900,000.00						76,900,000.00

21. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	190,532,426.58			190,532,426.58
其他资本公积	2,571,890.00			2,571,890.00
合 计	193,104,316.58			193,104,316.58

22. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	41,379,527.70			41,379,527.70
合 计	41,379,527.70			41,379,527.70

23. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	314,059,527.24	249,094,117.27
加：本期归属于母公司所有者的净利润	63,452,794.12	103,415,409.97
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	76,900,000.00	38,450,000.00
期末未分配利润	300,612,321.36	314,059,527.24

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
疫苗销售	324,915,913.68	121,252,024.18	379,373,951.77	105,198,897.80
技术转让	6,577,909.59		11,290,209.96	
合 计	331,493,823.27	121,252,024.18	390,664,161.73	105,198,897.80

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	682,874.54	798,284.89
教育费附加	485,410.78	570,203.48
房产税	998,411.00	957,624.26
土地使用税	80,998.92	80,000.00
印花税	11,456.08	81,468.80
车船税	70,506.50	360.00
合 计	2,329,657.82	2,487,941.43

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

项 目	本期数	上年同期数
市场推广服务费	34,642,122.49	45,733,659.58
职工薪酬	13,997,417.69	18,089,249.04
业务招待费	5,156,310.57	7,427,641.75
运输费	6,214,123.36	7,231,523.96
差旅费	6,523,290.83	6,827,056.42
办公费及其他	1,827,889.74	3,146,003.52
合 计	68,361,154.68	88,455,134.27

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	17,760,884.64	19,547,031.71
技术使用费	12,879,137.84	14,158,767.92
修理费	5,229,307.97	3,778,019.88
折旧与摊销	4,423,236.92	1,730,909.99
办公费	4,385,239.79	3,893,084.51
业务招待费	3,129,739.44	3,254,838.57
存货报废	2,583,436.03	2,606,644.21
差旅费	992,921.63	802,881.78
中介机构费用	614,400.00	4,732,000.00
其他		313,682.48
合 计	51,998,304.26	54,817,861.05

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	9,955,711.22	10,849,626.09
实验耗材	6,535,866.69	9,001,416.21
折旧与摊销	5,710,742.56	4,999,600.85
合作研发费用	660,000.00	3,350,000.00
其他费用	363,929.01	546,847.08
合 计	23,226,249.48	28,747,490.23

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

项 目	本期数	上年同期数
利息支出		
减：利息收入	3,476,330.18	4,615,042.35
手续费及其他	65,539.52	53,065.24
合 计	-3,410,790.66	-4,561,977.11

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助 [注]	5,088,692.54	5,612,088.21	5,088,692.54
与收益相关的政府补助 [注]	931,526.66	1,408,292.42	931,526.66
代扣个人所得税手续费返还		124,468.37	
合 计	6,020,219.20	7,144,849.00	6,020,219.20

[注]：本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)政府补助之说明。

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-6,399,711.86	-5,584,712.33
理财产品投资收益	8,900,071.25	3,370,410.96
合 计	2,500,359.39	-2,214,301.37

9. 信用减值损失

项 目	本期数
坏账损失	-1,162,906.11
合 计	-1,162,906.11

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	—	-2,110,176.81
存货跌价损失	-856,654.67	-2,251,511.14
合 计	-856,654.67	-4,361,687.95

11. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
-----	-----	-------	---------------

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-784,539.53	-305,767.30	-784,539.53
合 计	-784,539.53	-305,767.30	-784,539.53

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助[注]	1,450,000.00	5,700,000.00	1,450,000.00
其他	73,190.32	61,550.04	73,190.32
合 计	1,523,190.32	5,761,550.04	1,523,190.32

[注]：本期计入营业外收入的政府补助情况详见本财务报表附注五(四)之说明。

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	513,873.49	95,508.03	513,873.49
无法收回的保证金	100,000.00		100,000.00
滞纳金	69,755.82		69,755.82
合 计	683,629.31	95,508.03	683,629.31

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	9,239,769.14	18,202,492.09
递延所得税费用	1,600,699.54	-169,953.61
合 计	10,840,468.68	18,032,538.48

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	74,293,262.80	121,447,948.45
按母公司适用税率计算的所得税费用	11,143,989.42	18,217,192.27
子公司适用不同税率的影响		-149.43
调整以前期间所得税的影响	123,954.67	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,873,633.34	2,263,255.25
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响		38,861.90
加计扣除费用的影响	-2,301,108.75	-2,488,561.87

项 目	本期数	上年同期数
其他/子公司实际缴纳所得税费用		1,940.36
所得税费用	10,840,468.68	18,032,538.48

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
政府补助	2,213,700.00	8,599,040.94
收保证金	12,383,835.80	6,089,530.00
存款利息	3,346,981.08	4,695,505.40
员工借支及其他	99,190.32	211,488.96
合 计	18,043,707.20	19,595,565.30

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现费用	93,303,425.58	91,265,220.73
付保证金	10,648,080.20	6,070,390.00
付银行手续费及其他	91,675.24	198,665.24
合 计	104,043,181.02	97,534,275.97

3. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	63,452,794.12	103,415,409.97
加：资产减值准备	2,019,560.78	4,361,687.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,203,189.69	16,417,258.15
无形资产摊销	3,285,471.03	2,403,760.15
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	784,539.53	305,767.30
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	513,873.49	95,508.03
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)		

补充资料	本期数	上年同期数
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,500,359.39	2,214,301.37
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,600,699.54	-169,953.61
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-1,661,838.79	-5,175,211.05
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-8,224,326.58	-3,013,044.58
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-54,280,178.95	17,687,903.22
其他		
经营活动产生的现金流量净额	23,193,424.47	138,543,386.90
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	189,082,943.65	328,611,476.05
减: 现金的期初余额	328,611,476.05	406,813,548.11
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-139,528,532.40	-78,202,072.06

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	189,082,943.65	328,611,476.05
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	189,082,943.65	328,611,476.05
可随时用于支付的其他货币资金		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	189,082,943.65	328,611,476.05

(四) 政府补助

1. 明细情况

(1) 与资产相关的政府补助(总额法)

项 目	期初 递延收益	本期 新增补助	本期摊销	期末 递延收益	本期摊销 列报项目
-----	------------	------------	------	------------	--------------

项 目	期初 递延收益	本期 新增补助	本期摊销	期末 递延收益	本期摊销 列报项目
国家扩大内需财政资金-生物产业项目经费	5,858,993.46		2,126,141.85	3,732,851.61	其他收益
国家扩大内需财政资金-市配套生物产业资金	3,029,999.80		194,000.04	2,835,999.76	其他收益
国家扩大内需财政资金-区配套生物产业资金	3,177,493.19		321,970.01	2,855,523.18	其他收益
高致病性禽流感等重大疫病疫苗产业化	5,828,320.58		766,757.38	5,061,563.20	其他收益
高致病性禽流感等重大疫病疫苗产业化省配套	605,999.90		77,600.03	528,399.87	其他收益
高致病性禽流感等重大疫病疫苗产业化市配套	705,960.39		130,917.46	575,042.93	其他收益
高致病性禽流感等重大疫病疫苗产业化区配套	497,089.82		106,783.11	390,306.71	其他收益
重大动物疫病疫苗核心共性技术升级及产业化	1,550,123.67		305,787.07	1,244,336.60	其他收益
广东省动物生物制品工程技术研究开发中心	1193.40			1,193.40	其他收益
几种海水养殖鱼类重要疾病高效疫苗研制及产业化	7,389,642.43		934,764.53	6,454,877.90	其他收益
广东省动物生物制品创新产业化示范基地产业化能力改造提升	16,721.38		12,944.68	3,776.70	其他收益
几种水产重要细菌性疫苗产业化技术研究与应用	3,482.02		2,489.64	992.38	其他收益
畜禽重要疫病新型疫苗和诊断技术研究及产业化	3,880.90		2,030.75	1,850.15	其他收益
畜禽重要细菌病疫苗创制关键技术研究及产业化应用	391,860.00		106,505.99	285,354.01	其他收益
小 计	29,060,760.94		5,088,692.54	23,972,068.40	

(2) 与收益相关，且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	期初 递延收益	本期 新增补助	本期结转	期末 递延收益	本期结转 列报项目
副猪嗜血杆菌病三价灭活疫苗产业化技术研究与应用	17,377.40		4,182.62	13,194.78	其他收益
猪病诊断试剂产业化关键技术研究	619,276.06	120,000.00	543,664.28	195,611.78	其他收益
华南地区猪链球菌病防控关键技术研究及示范应用	22,115.28		22,115.28	0.00	其他收益
海水养殖鱼类病毒疫苗产品开发及应用实践	1,203,900.00	297,600.00	184,615.94	1,316,884.06	其他收益
动物重大疫病疫苗生物合成关键技术研究及应用		120,000.00	5,322.54	114,677.46	其他收益
水禽重要疫病多联多价疫苗研究和应用		212,100.00	157,626.00	54,474.00	其他收益
小 计	1,862,668.74	749,700.00	917,526.66	1,694,842.08	

(3) 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额	列报项目	说明
广州市黄埔区、广州开发区质量强区专项奖励资金	1,000,000.00	营业外收入	穗埔府办〔2017〕48号
振兴乡村战略专项基金	300,000.00	营业外收入	粤财农〔2019〕73号

2017年高新技术企业认定受理补贴	150,000.00	营业外收入	广州市高新技术企业认定受理补贴申请书
2017年企业研发后补助	14,000.00	其他收益	穗科信(2014)2号
小计	1,464,000.00		

2. 本期计入当期损益的政府补助金额为 7,470,219.20 元。

六、合并范围的变更

合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	处置当期期初至处置日净利润
安徽永利生物制药有限公司	注销	2019-4-26	-390,723.25	-163.91

七、在其他主体中的权益

在合营企业或联营企业中的权益

(一) 重要的合营企业或联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
云南生物制药有限公司	昆明	昆明	动物疫苗生产销售	25%		权益法核算

(二) 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
流动资产	22,376,188.73	29,696,630.08
非流动资产	153,913,375.69	157,489,968.63
资产合计	176,289,564.42	187,186,598.71
流动负债	145,936,413.74	113,852,163.15
非流动负债	30,489,214.64	47,735,588.11
负债合计	176,425,628.38	161,587,751.26
少数股东权益		
归属于母公司所有者权益	-136,063.96	25,598,847.45
按持股比例计算的净资产份额	-34,015.99	6,399,711.86
对联营企业权益投资的账面价值		6,399,711.86
营业收入	12,108,616.83	10,589,575.41
净利润	-25,520,938.68	-22,338,849.30

(三) 联营企业发生的超额亏损

联营企业名称	前期累积未确认的损失	当期末确认的损失(或当期分享的净利润)	当期期末累积未确认的损失

云南生物制药有限公司		-34,015.99	-34,015.99
------------	--	------------	------------

八、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

公司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已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历

史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3及五(一)5之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2019年12月31日，本公司应收账款的45.62%(2018年12月31日：38.72%)源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
应付账款	27,594,079.53	27,594,079.53	27,594,079.53		
其他应付款	1,547,793.18	1,547,793.18	1,547,793.18		
小 计	29,141,872.71	29,141,872.71	29,141,872.71		

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
应付账款	40,549,907.69	40,549,907.69	40,549,907.69		

其他应付款	3,744,869.00	3,744,869.00	3,744,869.00		
小计	44,294,776.69	44,294,776.69	44,294,776.69		

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。报告期内，本公司无银行借款。

截至2019年12月31日，本公司无以浮动利率计息的银行借款，在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

九、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的主要股东情况

股东名称	注册资本	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
广东省现代农业集团有限公司	3,000万人民币	39.67	39.67
广东省农科资产经营有限公司	6,200万人民币	20.02	20.02
广东省农业科学院动物卫生研究所	4,398万人民币	11.44	11.44

本公司无实际控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注六之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况详见本财务报表附注七之说明。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
广东阳江广三保畜牧有限公司	主要股东控制或施加重大影响的企业
广东广宁广三保畜牧有限公司	主要股东控制或施加重大影响的企业
广东开平广三保畜牧有限公司	主要股东控制或施加重大影响的企业
广东英维饲料有限公司	主要股东控制或施加重大影响的企业

广东正大康地有限公司	主要股东控制或施加重大影响的企业
广东省生物药厂	主要股东控制或施加重大影响的企业
广东智威农业科技股份有限公司	主要股东控制或施加重大影响的企业

(二) 关联交易情况

1. 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
广东广宁广三保畜牧有限公司	销售疫苗	1,073,087.37	1,879,611.65
广东开平广三保畜牧有限公司	销售疫苗	1,273,631.07	2,073,398.06
广东阳江广三保畜牧有限公司	销售疫苗	620,737.86	1,220,116.50

2. 关联担保情况

本公司及子公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
云南生物制药有限公司	2,225 万元	2015-11-06	2019-12-18	是

3. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	6,474,946.79	8,795,676.32

4. 其他关联交易

(1) 与政府补助相关的关联方款项

关联方名称	政府补助项目名称	交易内容	本期收到政府补助	确认政府补助	
				本期数	上年同期数
广东省现代农业集团	重大动物疫病疫苗核心共性技术升级及产业化	2011 年，公司作为项目承担单位，关联方作为地市(省直管县试点县市区)组织申报部门(省属企业集团)和地市(省直管县试点县市区)财政部门，向省财政厅订立承诺书。		305,787.07	392,623.70
云南生物制药有限公司	几种海水养殖鱼类重要疾病高效疫苗研制及产业化	2013 年，公司作为项目承担单位，关联方作为协作单位，与广东省海洋与渔业局订立《广东省海洋经济创新发展区域示范专项项目合同》。		934,764.53	937,963.44
广东省现代农业集团	广东省动物生物制品创新产业化示范基地产业化能力改造提升	2013 年，公司《广东省动物生物制品创新产业化示范基地产业化能力改造提升》项目获 80 万奖励资金，广东省现代农业集团为项目组织单位。		12,944.68	19,417.04
广东省现代农业集团	几种水产重要细菌性疫苗产业化技术研究与应用	2014 年，公司作为项目承担单位，关联方作为项目组织单位，与广州市科技和信息化局订立《广州市科技计划项目合同书》。		2,489.64	2,716.07
广东省现代农业集团、广东省农科院动物卫生研究所	畜禽重要疫病新型疫苗和诊断技术研究及产业化	2013 年，公司与中山大学、关联方广东省农科院动物卫生研究所签订《关于联合实施广州市重大科技专项的合作协议》，约定三方共同完成《畜禽重要疫病新型疫苗和诊断技术研究及产业		2,030.75	1,876.13

关联方名称	政府补助项目名称	交易内容	本期收到政府补助	确认政府补助	
				本期数	上年同期数
		化》课题；2014年，公司作为项目承担单位，关联方广东省现代农业集团作为组织单位，关联方广东省农科院动物卫生研究所作为参加单位，与广州市科技和信息化局订立《广州市科技计划项目合同书》。			
广东省农业科学院动物卫生研究所	副猪嗜血杆菌病三价灭活疫苗产业化技术研究与应用	2015年，公司作为项目参与方，关联方广东省农业科学院动物卫生研究所作为项目主要承担单位，广东一仕园农场有限公司作为项目参与方，广东省农业科学院作为主管部门，与广东省科学技术厅订立《广东省省级科技计划项目合同书》。		4,182.62	21,661.60
广东省农业科学院动物卫生研究所、广东省农业科学院	畜禽重要细菌病疫苗创制关键技术研究及产业化应用	2016年，公司作为项目参与方，关联方广东省农业科学院动物卫生研究所作为项目主要承担单位、广东省农业科学院作为主管部门，与广东省科学技术厅订立《广东省省级科技计划项目合同书》。		106,505.99	605,263.44
广东省农业科学院动物卫生研究所、广东省农业科学院	华南地区猪链球菌病防控关键技术研究与应用示范	2016年，公司作为项目参与方，关联方广东省农业科学院动物卫生研究所作为项目主要承担单位、广东省农业科学院作为主管部门，与广东省科学技术厅订立《广东省省级科技计划项目合同书》。		22,115.28	6,716.34
广东省现代农业集团	振兴乡村战略专项基金	2019年，公司《培养新型经营主体和构建新型乡村助农服务体系》项目获30万元乡村振兴战略专项基金资金补助，关联方广东省现代农业集团有限公司作为公司组织单位。	300,000.00	300,000.00	
		合计	300,000.00	1,690,820.56	1,988,237.76

(2) 技术转让

合同签署时间	转让方	受让方	合同标的	合同期限	执行情况
2011年10月	本公司、中国兽医药品监察所	云南生物制药有限公司	猪瘟活疫苗(传代细胞源)生产技术项目的技术秘密使用权转让	2011年10月至2031年10月	执行中
2015年6月	本公司、广州博恒生物科技有限公司	云南生物制药有限公司	猪支原体肺炎活疫苗(GD-0503株)生产技术项目的技术秘密使用权转让	五年，自产品获得新兽药注册证书后起算	受让方未取得新兽药证书
2015年6月	本公司、北京时信成生物科技有限公司	云南生物制药有限公司	猪伪狂犬病活疫苗(Bartha-K61株，传代细胞源)生产技术转让	五年，自产品获得新兽药注册证书后起算	受让方未取得生产批准文号
2013年3月	本公司、广东省农业科学院兽医研究所、中国农业科学院兰州兽医研究所	云南生物制药有限公司	副猪嗜血杆菌病三价灭活疫苗生产技术项目的技术秘密使用权转让	2013年3月至长期	受让方未取得生产文号

(3) 技术受让

合同签署时间	转让方	受让方	合同标的	合同期限	执行情况

2013年3月19日	广东省农业科学院兽医研究所、中国农业科学院兰州兽医研究所	本公司	副猪嗜血杆菌病三价灭活疫苗生产技术项目的技术秘密使用权转让	2013年3月至长期	已取得生产批准文号,并结转为无形资产
2015年12月14日	广东省农业科学院动物卫生研究所	本公司、青岛易邦生物工程有限公司	动物卫生研究所鸡球虫四价活疫苗生产技术一期项目的技术秘密使用权转让	2015年12月至长期	已取得新兽药证书,未取得生产批准文号

(4) 关联方代付费用

关联方名称	关联交易内容	本期数	上年同期数
广东省农业科学院动物卫生研究所	代付社会保险、公积金	70,292.42	

2019年广东省农业科学院动物卫生研究所代公司职工杨傲冰缴纳社保、公积金,2019年12月公司已支付上述代缴社保、公积金款项。

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东开平广三保畜牧有限公司			554,880.00	27,744.00
	广东阳江广三保畜牧有限公司			708,080.00	35,404.00
	广东广宁广三保畜牧有限公司	285,120.00	14,256.00		
	广东智威农业科技股份有限公司			16,610.00	15,080.00
小计		285,120.00	14,256.00	1,279,570.00	78,228.00
其他非流动资产	广东省农业科学院动物卫生研究所	3,000,000.00		2,920,000.00	
小计		3,000,000.00		2,920,000.00	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
预收款项	云南生物制药有限公司	120,000.00	120,000.00
小计		120,000.00	120,000.00

十、承诺及或有事项

截至资产负债表日,本公司不存在需要披露的重要承诺及或有事项。

十一、资产负债表日后事项

(一) 资产负债表日后利润分配情况

根据2020年1月6日公司第三届董事会第十次会议审议通过的《2019年第三季度利润

分配方案》，公司以截至 2020 年 02 月 12 日公司总股本 76,900,000.00 股为基数，按每 10 股派发现金股利 4 元(含税)，不送红股、不以公积金转增股本。该权益分派方案已获 2020 年 1 月 22 日召开的股东大会审议通过，并于 2020 年 2 月 13 日实施完毕。

(二) 2020 年 1 月 15 日，公司与雏鹰农牧集团股份有限公司(以下简称雏鹰农牧)、郑州方辰牧业有限公司(以下简称方辰牧业)签订《过渡期和解协议》，根据协议约定：雏鹰农牧委托方辰牧业按照每年债权总额的 5%向公司分月偿还对公司的 4,606,470.00 元欠款。截至本财务报表批准报出日，公司已收到 2020 年 1-3 月应偿还的款项 57,582.00 元。

(三) 截至本财务报表批准对外报出日，除上述事项外，公司无其他需披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的 2018 年末/2018 年度报表项目名称	累积影响数
1. 对成本费用归集与分摊错误进行更正	本项差错经公司 2020 年 4 月 8 日第三届董事会第十三次会议审议通过，本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正。	主营业务成本	-2,003,081.58
		管理费用	668,234.40
		研发费用	1,852,158.35
		存货	-517,311.17
2. 对技术转让收入确认期间错误进行更正		应收账款	780,000.00
		预收账款	-810,000.00
		其他业务收入	1,590,000.00
		资产减值损失	39,000.00
		减：坏账准备-应收账款	39,000.00
		递延所得税资产	5,850.00
3. 对技术使用费确认期间错误进行更正		所得税费用-递延所得税费用	5,850.00
		管理费用	132,486.41
		年初未分配利润	-558,580.91
4. 对以前年度重复记账错误进行更正。		应付账款	691,067.32
		应付账款	-691,600.00
5. 对以前年度坏账准备计提错误进行更正		年初未分配利润	691,600.00
	年初未分配利润	39,513.18	
	资产减值损失	46,486.10	
6. 对所得税申报错误进行更正	所得税费用-递延所得税费用	-6,972.92	
	所得税费用-当期所得税费用	180,585.00	
	应交税费-所得税	180,585.00	

(二) 分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以产品分部为基础确定报告分部。分别对猪用疫苗业务及禽用疫苗业务等的经营业绩进行考核。

2. 报告分部的财务信息

项 目	猪用活疫苗	禽用灭活疫苗	其他疫苗产品	技术转让	合计
营业收入	150,640,985.87	160,046,567.90	14,228,359.91	6,577,909.59	331,493,823.27
营业成本	22,616,883.65	91,886,849.39	6,748,291.14		121,252,024.18

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

详见本财务报表附注五(一)3 应收账款之注释。

2. 其他应收款

详见本财务报表附注五(一)5 其他应收款之注释。

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资				3,000,000.00		3,000,000.00
对联营企业投资				6,399,711.86		6,399,711.86
合 计				9,399,711.86		9,399,711.86

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	本期增加	本期减少	期末数	本期计提减值准备	减值准备期末数
安徽永利生物制药有限公司	3,000,000.00		3,000,000.00			
小 计	3,000,000.00		3,000,000.00			

(3) 对联营企业投资

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
云南生物制药有限公司	6,399,711.86			-6,399,711.86	
合 计	6,399,711.86			-6,399,711.86	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备 期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
云南生物制药有限公司						
合计						

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

详见本财务报表附注五(二)1 营业收入/营业成本之注释。

2. 投资收益

项目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-6,399,711.86	-5,584,712.33
理财产品投资收益	8,900,071.25	3,370,410.96
处置长期股权投资产生的投资收益	-390,723.25	
合计	2,109,636.14	-2,214,301.37

十四、其他补充资料

(一) 非经常性损益

非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,298,413.02	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	7,470,219.20	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	8,900,071.25	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		

交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-96,565.50	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	14,975,311.93	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	2,246,296.79	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	12,729,015.14	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	10.36	0.83	0.83
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.28	0.66	0.66

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	63,452,794.12
非经常性损益	B	12,729,015.14
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	50,723,778.98
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	625,443,371.52
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东	G	76,900,000.00

的净资产		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7.00
报告期月份数	K	12.00
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	612,311,435.25
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	10.36%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	8.28%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	63,452,794.12
非经常性损益	B	12,729,015.14
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	50,723,778.98
期初股份总数	D	76,900,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G/K - H \times I/K - J$	76,900,000.00
基本每股收益	$M = A/L$	0.83
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	0.66

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

广东永顺生物制药股份有限公司

二〇二〇年四月八日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室