中牧实业股份有限公司 2008年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 中审亚太会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人公司法定代表人王志良先生、总经理王建成先生、主管会计工作负责人丁长琴女士及会计机构负责人（会计主管人员）丁长琴女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	中牧股份
股票代码	600195
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	北京市丰台区南四环西路188号八区16-19号楼 北京市丰台区南四环西路188号总部基地八区16号楼
邮政编码	100070
公司国际互联网网址	www.cahic.com
电子信箱	600195@cahic.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高奇志	张菁桦
联系地址	北京市丰台区南四环西路188号总部基地八区16号楼	北京市丰台区南四环西路188号总部基地八区16号楼
电话	010-63701111	010-63701951
传真	010-63702196	010-63702196

§3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据　　单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2008年	2007年		本年比上年增减(%)	2006年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	1,824,839,419.22	1,721,832,319.98	1,721,452,319.98	5.98	1,475,506,279.25	1,495,817,730.45
利润总额	220,213,726.86	210,842,454.84	212,067,559.28	4.44	160,234,604.30	165,848,754.64
归属于上市公司股东的净利润	161,782,715.30	157,044,697.51	157,044,697.51	3.02	125,816,541.20	130,547,731.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	163,323,268.56	161,843,801.71	161,843,801.71	0.91	104,628,232.72	109,359,423.10
经营活动产生的现金流量净额	439,213,720.81	128,817,079.57	129,116,635.34	240.96	72,483,214.81	71,990,525.82

项目	2008年末	2007年末		本年末比上年末增减(%)	2006年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	1,925,958,680.92	1,823,364,549.73	1,804,968,187.23	5.63	1,852,906,443.95	1,864,163,657.06
所有者权益（或股东权益）	1,100,868,035.66	1,096,832,300.35	1,096,832,300.35	0.37	1,016,304,498.69	998,645,666.00

3.2 主要财务指标

	2008年	2007年		本年比上年增减(%)	2006年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益	0.415	0.403	0.403	2.98	0.32	0.33
稀释每股收益	0.415	0.403	0.403	2.98	0.32	0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.419	0.415	0.415	0.96	0.27	0.28
全面摊薄净资产收益率(%)	14.70	14.32	14.32	增加0.38个百分点	12.38	13.07
加权平均净资产收益率(%)	14.33	14.87	14.87	减少0.54个百分点	12.94	13.74
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	14.84	14.76	14.76	增加0.08个百分点	10.29	10.95
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	14.47	15.33	15.33	减少0.86个百分点	10.76	11.51
每股经营活动产生的现金流量净额	1.13	0.33	0.33	241.24	0.19	0.18

项目	2008年末	2007年末		本年末比上年末增减(%)	2006年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产	2.82	2.81	2.81	0.36	2.61	2.56

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-1,439,635.02
计入当期损益的政府补助，但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	706,839.87
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,264,542.6
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	-1,531,003.34
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,377,548.19
少数股东权益影响额	1,559,380.71
所得税影响额	276,870.11
合计	-1,540,553.26

3.3 境内外会计准则差异：

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用　　单位：万股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）						本次变动后	
	数量	比例%	发行新股	送股	公积金转股	其他：限售股解禁	小计		数量	比例%
一、有限售条件股份										
1.国家持股										
2.国有法人持股	228,000,000	58.46				-19,500,000			208,500,000	53.46
3.其他内资持股										
其中：境内法人持股										
境内自然人持股										
4.外资持股										
其中：境外法人持股										
境外自然人持股										
有限售条件股份合计	228,000,000	58.46				-19,500,000			208,500,000	53.46
二、无限售条件流通股份										
1.人民币普通股	162,000,000	41.54				+19,500,000			181,500,000	46.54
2.境内上市的外资股										
3.境外上市的外资股										
4.其他										
无限售条件股份合计	162,000,000	41.54				+19,500,000			181,500,000	46.54
三、股份总数	390,000,000	100							390,000,000	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国牧工商（集团）总公司	228,000,000	19,500,000		208,500,000	股权分置改革承诺	2008年3月28日
合计	228,000,000	19,500,000		208,500,000	/	/

4.2 股东数量和持股情况　　单位：股

报告期末股东总数						24,109户
股东名称	股东性质	持股总数	比例%	年度内增减	持有限售条件股份	质押或冻结的股份数量
中国牧工商（集团）总公司	国有股东	228,000,000	58.46	0	208,500,000	质押9320万股
中国银行－景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	其他	9,776,809	2.51	9,776,809		无
中国银行－富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	其他	8,799,967	2.26	740,980		无
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金	其他	7,455,368	1.91	7,455,368		无
中国农业银行－鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)	其他	6,984,013	1.79	6,984,013		无
中国建设银行－海富通风格优势股票型证券投资基金	其他	5,509,854	1.41	-290,146		无
中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	5,358,713	1.37	5,358,713		无
交通银行－天治核心成长股票型证券投资基金	其他	4,158,800	1.07	4,158,800		无
中国银行－大成财富管理2020生命周期证券投资基金	其他	4,000,000	1.03	3,565,000		无
中国工商银行－广发大盘成长混合型证券投资基金	其他	3,676,327	0.94	3,676,327		无
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金、中国工商银行－广发大盘成长混合型证券投资基金是广发基金管理有限公司旗下管理的基金。					

前十名无限售条件流通股股东名称	年末持流通股数量(股)	所持股份类别
中国牧工商（集团）总公司	19,500,000	A股
中国银行－景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	9,776,809	A股
中国银行－富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	8,799,967	A股
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金	7,455,368	A股
中国农业银行－鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)	6,984,013	A股
中国建设银行－海富通风格优势股票型证券投资基金	5,509,854	A股
中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金	5,358,713	A股
交通银行－天治核心成长股票型证券投资基金	4,158,800	A股
中国银行－大成财富管理2020生命周期证券投资基金	4,000,000	A股
中国工商银行－广发大盘成长混合型证券投资基金	3,676,327	A股

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位：万元 币种：人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国牧工商（集团）总公司	余涤非	48,708.5	1982	兽药经营；销售定型包装食品含乳冷食品粮油；畜牧产品生产、销售；草产品、饲料、饲料添加剂、大宗饲料原料、宠物食品的销售；进出口业务；技术咨询、技术服务；仪器机械设备、化工产品、汽车的销售；自有房屋出租；物业管理。

4.3.2.2 法人实际控制人情况

单位：万元 币种：人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国农业发展集团总公司	刘身利	159,313.5	2004年10月26日	承包境外渔业工程及境内渔业国际招标工程；海洋捕捞、养殖、加工方面的国际渔业合作；承担本行业我国对外经济援助项目；对外提供与渔业有关的咨询、勘察和设计；利用外方资源、资金和技术在境内开展劳务合作；进出口业务；承办来料加工；水产行业对外咨询服务；渔船、渔机及渔需物资的销售。对外派遣实施境外工程所需的劳务人员。

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	本届任期起始日期	本届任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	报告期内从公司领取的税前报酬总额（万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
王志良	董事长	男	60	2008-04	2011-04	20,250	20,250	0		是
余涤非	副董事长	男	46	2008-04	2011-04	0	0	0		是
张春新	董事	男	55	2008-04	2011-04	0	0	0		是
王建成	董事 总经理	男	46	2008-04 2008-04	2011-04	20,250	20,250	0	118.02	否
高奇志	董事 董事会秘书 常务副总经理	男	47	2008-04 2002-04 2008-04	2011-04	675	675	0	99	否
胡启毅	董事	男	42	2008-04	2011-04	0	0	0	95.3	否
张建平	独立董事	男	43	2008-04	2009-06	0	0	0	5	否
史志国	独立董事	男	53	2008-04	2011-04	0	0	0	5	否
陈焕春	独立董事	男	55	2008-04	2011-04	0	0	0	3.33	否
姜德斌	监事会主席	男	53	2008-04	2011-04	20,250	20,250	0		是
许英华	监事	女	55	2008-11	2011-04			0		是
田连信	职工监事	男	50	2008-04	2011-04	4,050	4,050	0	48.13	否
张兴明	副总经理	男	45	2008-04		0	0	0	94.13	否
丁长琴	副总经理 总会计师	女	45	2008-04 2008-04		20,250	20,250	0	94.72	否
陆为中	副总经理	男	45	2008-04		20,250	20,250	0	94.6	否
薛显山	副总经理	男	47	2008-04		0	0	0	97.01	否
潘春刚	技术总监	男	47	2008-04		0	0	0	89.56	否
合计						105,975	105,975		843.8	

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

报告期内，受全球金融危机影响，我国经济发展增速放缓，国际国内原材料价格大幅波动，畜产品价格下行压力不断加大，生猪生产出现结构性过剩，公司面临的竞争环境更趋复杂。针对整体经营风险加大，盈利空间受到挤压的不利形势，公司从内部挖潜着手，积极分析市场形势，做好风险预判，适时调整经营策略，努力化解经营风险；全力做好国家重大动物疫病防控所需疫苗的生产、销售，做好市场配套服务，充分发挥行业龙头企业的风范；在四川重大地震灾害发生后，积极履行企业社会责任，树立公司良好的公众形象；同时以国家认定的企业技术中心为平台，积极参与国家科研项目，为公司后续发展提供产品储备；通过全面加强企业风险管理，积极抓住市场机遇，在不利的市场环境中实现了公司平稳、可持续发展。

（1）公司主要经营指标完成情况

2008年公司实现营业收入182483.94万元，较上年增长5.98%，营业利润22337.35万元，较上年增长3.06%，净利润18625.66万元，较上年增长7.64%，其中归属于上市公司股东的净利润16178.27万元，较上年增长3.02%。

单位：元

业务构成	主营业务收入	占主营业务收入比例	主营业务利润	占主营业务利润比例
生物制品	981,342,173.90	54.19%	621,447,572.92	81.05%
兽药	108,184,666.95	5.97%	-4,226,593.69	-0.55%
饲料	721,393,826.20	39.84%	149,479,551.53	19.50%
合计	1,810,920,667.05	100.00%	766,700,530.76	100.00%

（2）与公司业务相关的宏观环境的发展现状和趋势

食品安全事件的频发，使得食品安全和动物安全再次成为公众关注的焦点，畜牧行业标准化养殖成为产业发展的方向，规模化养殖比重的不断加大对动物疫病防控带来新的挑战。畜牧行业发展的转型期已经到来，产业经济模式及生产方式的变革将为公司未来的发展打开广阔空间。

（3）公司的行业地位

公司以保护动物安全、关爱人类健康为己任，以打造中国畜牧业第一安全品牌为目标，将利用自身在国内畜牧行业中的地位，全力发展绿色、环保、安全、高效的动物营养品和动物保健品，加大新产品研发力度，不断做强做大公司主业，提高核心竞争力，以继续保持公司在行业中的领先地位。

（4）2008年经营中面临的主要困难及解决措施

①面临的困难

A、2008年宏观经济政策的变化，给公司日常生产经营带来一定影响。

B、市场竞争环境呈现新的变化，部分产品产能结构性过剩，同质化竞争加剧。

C、国际、国内饲料原材料价格剧烈波动，对公司营销政策的适应性提出更高的要求。

②针对困难采取的措施

2008年上半年国际油价、粮价持续走高，我国CPI、PPI指数居高不下，国家实施从紧的货币政策，而进入下半年，国际金融危机波及全球，经济形势急转直下，国内部分行业和企业受到重创，在这种动荡的外部环境中，公司积极想对策，依靠自身优势，实现公司稳健发展。

A、针对宏观经济政策的变化，顺应形势，通过积极挖潜，开源节流，转变营销方式等手段减少损失。

B、针对市场竞争加剧，产品同质化的问题，公司通过加强统一指挥协调，建立有效的市场调研机制，加强与相关科研部门的协作，全力推进公司自主研发及与科研部门合作的研发工作，加快自主知识产权的申报，保持了公司在国内动物保健品、动物营养品行业的龙头地位。2008年，公司紧紧抓住口蹄疫、猪蓝耳病、禽流感、复合多维等公司主导产品的生产销售，继续保持了公司在国内市场的优势地位。

C、针对国际、国内原料价格波动，及时调整自有产品的销售价格，确保产品合理的利润空间，通过做好技术服务和配套，带动产品销售，收到良好效果。利用自身采购优势，顺势而为，抓住市场机遇，进口原料贸易获得较好收益。

2、公司主营业务及其经营状况

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

公司2008年销售禽用疫苗140亿羽份；销售各类畜用疫苗11.5亿头份（毫升）；销售口蹄疫疫苗10.5亿毫升；销售复合多维3268吨，主导产品继续保持了行业领先地位。

（2）占主营业务收入或主营业务利润总额10%的行业

分产品	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）	毛利率(%)
生物制品	981,342,173.90	359,894,600.98	63.33
饲料	721,393,826.20	571,914,274.67	20.72

（3）主要供应商和客户情况　　单位：元

前五名供应商采购金额合计	238,647,406.24	前五名供应商采购金额占采购总额比重	23.4%
前五名客户销售金额合计	295,594,395.78	前五名客户销售金额合占销售总额比重	16.2%

3、报告期内公司资产构成情况

（1）相关指标占总资产的比重及情况说明　　单位：元

	2008年度	占资产比例	2007年度	占资产比例	增减比例
资产总额	1,925,958,680.92		1,823,364,549.73		5.63%
应收帐款	93,399,153.76	4.85%	154,800,992.92	8.49%	-3.64%
存货	326,680,373.39	16.96%	330,860,621.50	18.15%	-1.19%
投资性房地产	3,020,863.48	0.16%	3,145,110.52	0.17%	-0.01%
长期股权投资	137,830,027.01	7.16%	169,308,553.06	9.29%	-2.13%
固定资产	741,729,956.73	38.51%	716,504,272.19	39.30%	-0.79%
在建工程	11,754,442.32	0.61%	25,942,807.42	1.42%	-0.81%
短期借款	145,000,000.00	7.53%	163,000,000.00	8.94%	-1.41%
长期借款	0		0		

公司主要资产采用的计量属性：除公司持有的舒卡股份股票采用公允价值计量，存货采用可变现净值计量外，公司其他资产采用成本法计量。

报告期末公司计提存货跌价准备3816.3万元，主要是部分疫苗产品即将到期、部分维生素产品及生产的多维产品市价下跌所致。

（2）相关财务数据变化情况　　单位：元

项目	2008年	2007年	增减比率%
营业费用	277,563,550.71	186,862,922.39	48.54%
管理费用	183,118,062.75	143,295,049.47	27.79%
财务费用	31,618,243.28	18,579,526.19	70.18%
所得税	33,957,140.61	37,800,437.51	-10.17%

说明：1、由于2008年对销售员的奖励及技术服务费用增加致使营业费用较上年增长48.54%；2、由于2008年上半年银行贷款利率水平较高致使公司财务费用较上年增长70.18%。

4、报告期内公司现金流情况　　单位：元

项目	2008年	2007年	增减比率%
经营活动产生现金流净额	439,213,720.81	128,817,079.57	240.96%
投资活动产生现金流净额	-183,562,796.49	-45,289,807.46	305.31%
筹资活动产生现金流净额	-148,789,400.05	-238,037,653.85	-37.49%

说明：1、由于公司2008年加大应收款管理，同时生物制品销售额增加，致使经营活动现金流净额较上年同期大幅增长；2、2008年由于收购资产、股权、项目投资等现金支出较上年增加较多致使投资活动产生现金流净额较上年大幅增长。

5、公司与公允价值计量的相关信息

公司与公允价值计量相关的资产为持有的四川舒卡特种�维股份有限公司的流通股67195股，占该公司总股本的0.02%，公司投资成本为60341.00元，是公司所属成都生物药厂改制前持有的成都蜀都大厦股份有限公司法人股转换而来。公司上市以来未进行过股票投资，除此之外，公司无其他按公允价值计量的资产。公司将按照《企业内部控制基本规范》的要求，做好公司同公允价值相关的内控制度的建设。

6、公司未持有外币金融资产。

7、报告期内公司设备利用情况和订单获取情况：

报告期内公司根据国家动物疫病防控需要，充分调动公司各项生产资源和生产设备，满负荷生产，满足市场供应。报告期内，高致病性猪蓝耳病疫苗和猪蓝疫苗被纳入政府集中采购，实施集中采购招标制度，在32个省36次招标中，中标率达78%；口蹄疫产品的招标工作进展顺利，继续保持市场领先的地位。报告期内公司其他业务板块销售情况良好，继续保持上升态势，无异常产品积压情况，无主要技术人员变动的情况。

8、公司主要控股公司的经营情况及业绩

（1）成都华罗畜牧饲料技有限公司为公司持股90.6%的控股公司。主要从事配合饲料的生产、加工和销售，注册资本5734.54万元。2008年资产总计2452.11万元，销售收入3062.80万元，主营业务利润33.61万元，净利润-363.53万元。

（2）湖北中牧安达药业有限公司为公司持股80%的控股公司。主要从事兽用化学合成类药品的研制开发、生产和销售，注册资本615万元。2008年资产总计8316.88万元，实现销售收入9964.26万元，主营业务利润855.26万元，净利润223.63万元。

（3）四川中牧饲料贸易有限责任公司为公司持股80%的控股公司。主要从事饲料原料、饲料添加剂及畜产品贸易，注册资本750万元。2008年资产总计546.17万元，实现销售收入1432.96万元，主营业务利润16.35万元，净利润-251.67万元。

（4）南通中牧饲料贸易有限公司为公司持股70%的控股公司。主要从事饲料产品生产加工，饲料原料、添加剂贸易，注册资本200万元。2008年资产总计292.27万元，实现销售收入1638.22万元，主营业务利润209.19万元，净利润-0.73万元。

（5）乾元浩生物股份有限公司为公司持股52.92%的控股公司，主要从事兽用生物制品的生产、研发、技术服务及项目投资，注册资本12774万元。2008年资产总计36364.39万元，净资产22595万元，实现销售收入35358.88万元，主营业务利润19248.11万元，净利润5723.41万元。

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

在经历2008年饲料原料大幅波动、饲料安全事件之后，国内行业整合加速，资源逐步向优势企业集中。

随着社会对食品安全的重视，畜牧产业也备受关注，绿色、无公害、无药物残留、无抗生素残留、无致病微生物等安全意识深入人心，作为首次提出“打造中国畜牧业第一安全品牌”的国有控股企业，公司致力于开发和推广“绿色、安全、环保、优质”的动物营养品和动物保健品，从而引领行业，彰显“国家队”的社会责任。

2、公司未来机遇和挑战、发展战略和新年度经营计划

（1）公司未来发展的机遇和挑战：2009年中央一号文件和十七届三中全会再次聚焦农业，国家相继出台了农业和畜牧业扶植政策，加大了对农业的投入，为农业服务型企业提供了良好的政策平台。公司将充分利用这一市场机遇，加大市场拓展，加快产品研发，进一步完善技术服务体系，将中牧股份打造成为中国畜牧业第一安全品牌，并迈向国际市场。

（2）公司的发展战略：公司将继续以“打造中国畜牧业第一安全品牌”为战略目标，提高品牌影响力，加大研发投入，发挥国家认定企业技术中心的作用，加快科研成果的产品转化，形成“梯队化”的新产品供应体系。以兽用生物制品为主体，以饲料营养添加剂和药物添加剂为两翼，重点研制针对重大动物疫病、人畜共患病和烈性动物传染疫病的疫苗产品，极力发展无药物残留、无污染、无毒副作用的饲料添加剂和药物添加剂产品，集中优势资源，不断做优做强做大主业。

（3）新年度的经营计划及为达到经营目标拟采取的策略：2009年公司计划销售收入实现持续稳步增长，在日趋激烈的竞争中保持较为合理的市场份额。加大成本控制力度，做好企业风险控制，加快新品研发进度。为完成这一目标，公司采取的措施有：①优化管理架构，增强管控能力，推动企业管理上水平；②创新营销模式，加强营销管理，不断增强市场竞争力；③加强研发体系建设，提升自主创新能力；④加强成本控制，强化质量管理，提高生产管理水平；⑤合理利用资源，推进行业并购重组，增强资本运营能力。

3、资金需求及使用计划

2009年公司将在生物制品等主营业务方面继续加大投资力度。2009年计划研发及其他购建固定资产等资本性支出约需6-7亿元。

为完成2009年经营目标，公司预计资金需求最高为20亿元。资金来源：一、自有资金，主要是公司银行存款余额和销售收入；二、银行贷款。

4、公司面临的主要风险因素分析以及应对措施

（1）宏观政策风险：国家产业政策的变化和要求会对公司的经营发展带来一定风险，特别是政府采购招标政策和行业质量检验标准的调整和变化。通过加强信息交流和政策研究，有效防范政策性风险。

（2）市场和业务经营风险：饲料行业进入快速产业调整和整合时期，市场竞争进一步加剧，饲料原料价格的不确定性，部分动物疫苗产品出现的结构性过剩将影响公司主要业务的发展。公司将加强市场调研和分析，提高市场预判能力，通过行业内整合等手段保持市场份额。

（3）技术风险：生物技术产品研发周期长、投入大，而疫病变异快、养殖环境复杂，实际产品使用效果不确定性较大。公司将加快研发成果的转化，加强重点新产品的开发和推广力度。

5、2008年国内外市场形势变化、信贷政策调整、汇率变动、成本要素价格变化及自然灾害对公司本年度的和未来经营状况的影响。

2008年受全球金融危机影响，我国经济发展增速放缓，对公司经营带来一定压力，国际国内原材料价格大幅波动，公司饲料原料、饲料产品采购及销售价格也随之先涨后跌，公司为此计提减值准备1156万元；国家信贷政策调整，致使公司财务费用较上年增加1304万元，增长70%。由于公司出口业务占总体业务比例较少，汇率变动对公司无重大影响。四川地震对公司成都华罗经营场所造成破坏，由于该公司已列入成都市拆迁范围，对公司未来无重大影响。

与公允价值计量相关的项目

√适用 □不适用单位：万元

项目（1）	期初金额（2）	本期公允价值变动损益（3）	计入权益的累计公允价值变动（4）	本期计提的减值（5）	期末金额（6）
金融资产					
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	127.74				25.06
金融资产小计					
合计	127.74				25.06

持有外币金融资产、金融负债情况

□适用 √不适用

6.2 主营业务分行业、产品情况表　　单位：元

业务构成	主营业务收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减
生物制品	981,342,173.90	359,894,600.98	63.33	19.01	19.4	减少0.12个百分点
饲料	721,393,826.20	571,914,274.67	20.72	-7.54	-22.58	增加15.4个百分点
合计	1,810,920,667.05	931,808,875.65				

6.3 主营业务分地区情况表　　单位：元

地区	2008年金额	本年比上前增减(%)
国内	1,792,177,989.37	6.6
国际	18,742,677.68	-20.47
合计	1,810,920,667.05	6.22

6.4 募集资金使用情况

□适用 √不适用

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度
乾元浩郑州生物药厂灭活苗车间改扩建项目	4,500	土建施工进入中期阶段
乾元浩南京生物药厂改建项目	1,500	土建施工基本完成
成都药械厂增建检验动物舍项目	2,100	项目设计完毕已开始土建施工
湖北中牧安达新建综合车间及配套设施项目	1,300	项目设计完毕已开始土建施工
中牧连锁增资	1,452	报告期内公司支付800万元
合计	10,852	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经中审亚太会计师事务所有限公司审定，公司2008年度实现归属于上市公司股东的净利润161,782,715.30元，其中母公司实现净利润162,771,349.38元分配预案如下：

根据公司章程规定，以162,771,349.38为基数，按10%提取法定盈余公积金16,277,134.94元，本年度实现可供股东分配的利润146,494,214.44元，加年初可供股东分配的利润255,622,340.56元，减去本年度分配的上年度股东红利97,500,000.00元，2008年末累计可供股东分配的利润304,616,555.00元。公司提议：以2008年末总股本39000万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.2元（含税），共计派发现金红利46,800,000.00元。剩余可供股东分配的利润257,816,555.00元，结转下一年度。

本年度不进行资本公积转增股本。

该预案须报2008年年度股东大会审议批准。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□适用 √不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用 □不适用　　单位：万元 币种：人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	收购价格	是否为关联交易（如是，说明定价原则）
中水集团远洋股份有限公司、中国乡镇企业总公司、中国万牧新技术有限责任公司	北京中农发药业有限公司100%的股权	5,454.76	是
中国牧工商（集团）总公司	郑州生物药厂院内的部分土地	1,105.43	是

（下转C12版）

证券代码：600195　证券简称：中牧股份　编号：临2009-05

中牧实业股份有限公司第四届董事会第四次会议决议公告暨召开2008年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

中牧实业股份有限公司第四届董事会第四次会议通知于2009年3月2日以传真形式发出，会议于2009年3月13日在北京市龙熙温泉度假酒店会议室召开，应到董事9名，实到董事9名，王志良先生、余涤非先生、张春新先生、王建成先生、高奇志先生、胡启毅先生、张建平先生、史志国先生、陈焕春先生亲自出席了会议，公司监事、高管人员列席了本次会议。会议由董事长王志良先生主持，符合《公司法》、《公司章程》的规定。会议审议并通过如下事项：

一、公司2008年度董事会工作报告；

以9票同意通过。

二、公司2008年度总经理工作报告；

以9票同意通过。

三、公司2008年度财务决算报告；

以9票同意通过。

四、公司2008年度利润分配预案；

以9票同意通过。

经中审亚太会计师事务所有限公司审定，公司2008年度实现归属于上市公司股东的净利润161,782,715.30元，其中母公司实现净利润162,771,349.38元，分配预案如下：

根据公司章程规定，以162,771,349.38为基数，按10%提取法定盈余公积金16,277,134.94元，本年度实现可供股东分配的利润146,494,214.44元，加年初可供股东分配的利润255,622,340.56元，减去本年度分配的上年度股东红利97,500,000.00元，2008年末累计可供股东分配的利润304,616,555.00元。公司提议：以2008年末总股本39000万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.2元（含税），共计派发现金红利46,800,000.00元。剩余可供股东分配的利润257,816,555.00元，结转下一年度。

本年度不进行资本公积转增股本。

该预案须报2008年年度股东大会审议批准。

五、公司2008年年度报告；

以9票同意通过。

六、公司2008年度内部控制自我评估报告；

以9票同意通过。详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

七、公司2008年度履行社会责任的报告；

以9票同意通过。详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

八、关于申请银行免担保综合授信的议案；

以9票同意通过。

为保证公司业务正常开展，用款方便快捷，同意向相关银行申请免担保综合授信，其中：农业银行6亿元、建设银行5亿元、招商银行3亿元、上海浦发银行3亿元、民生银行2亿元、北京银行1亿元。

九、关于修改《公司章程》部分条款的议案；

以9票同意通过。详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

十、关于修订《公司审计委员会年报工作规程》的议案；

以9票同意通过。详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

十一、关于修订《公司关联交易管理办法》的议案；

以9票同意通过。详见上海证券交易所网站www.sse.com.cn。

十二、关于与中牧连锁签订长期经销协议的议案；

以5票同意通过。详见关联交易公告。

十三、关于与宜兴中牧签订长期采购协议的议案；

以9票同意通过。详见关联交易公告。

十四、关于为南京梅里亚动物保健有限公司提供担保的议案；

以9票同意通过。详见担保公告。

根据中牧股份与法国梅里亚动物保健有限公司签定的《合资合同》，中法双方按出资比例（各50%）为合资公司南京梅里亚动物保健有限公司贷款提供担保。

2009年南京梅里亚经营状况持续好转，为促进南京梅里亚健康发展，决定继续为其担保，额度减为1210万元，担保期限为一年。

十五、关于核销坏帐的议案；

以9票同意通过。

2008年公司拟核销坏帐171.51万元，其中，提起民事诉讼，收回部分欠款后，经人民法院查明被告无可执行财产，裁定中止执行的情形涉及金额79.30万元；欠款公司已被工商注销、吊销营业执照等情况涉及金额79.31万元；