

证券代码：002714

证券简称：牧原股份

公告编号：2016-060

牧原食品股份有限公司

关于深圳证券交易所 2015 年年报问询函的回复公告

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。

近日，公司收到深圳证券交易所《关于对牧原食品股份有限公司 2015 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 65 号）的问题，公司董事会对相关问题进行了调查落实，就问询函相关事项进行了回复，现公告如下：

一、报告期内，你公司营业收入为 30.03 亿元，与上年同期相比增长 15.31%；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 5.96 亿元，与上年同期相比增长 642.97%。请结合你公司产品结构及产量、毛利率、费用等方面详细测算并说明本报告期净利润大幅增长的原因。

回复：

1、2015 年度及 2014 年度净利润情况

公司报告期内简要利润表（单位：万元）

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	同比增幅	金额
一、营业收入	300,347.47	15.31%	260,476.34
减：营业成本	226,391.36	-5.80%	240,329.33
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	620.13	17.22%	529.04
管理费用	10,174.84	37.31%	7,410.09
财务费用	12,749.98	23.67%	10,309.75
资产减值损失	1.27	-400.53%	-0.42
加：公允价值变动收益			
投资收益	133.27	-33.02%	198.97

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	同比增幅	金额
二、营业利润	50,543.16	2309.65%	2,097.53
加：营业外收入	9,157.55	51.07%	6,061.92
减：营业外支出	115.63	-17.20%	139.64
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额	59,585.08	642.97%	8,019.81
减：所得税费用			
四、净利润	59,585.08	642.97%	8,019.81

2015 年度公司实现净利润 59,585.08 万元，较 2014 年度 8,019.81 万元增加 51,565.28 万元，增长幅度为 642.97%，净利润出现大幅增加的主要原因为 2015 年度生猪价格上升及原材料价格下降所致。

2、2015 年度净利润较 2014 年度大幅增加的原因

本公司 2015 年度净利润较 2014 年度增加 51,565.28 万元，增幅为 642.97%，净利润出现大幅增加的主要原因为 2015 年度生猪价格上涨及原材料价格下降所致。

①商品猪销售均价同比出现了大幅上升，同时成本较上年同期下降，使得商品猪的毛利率由 2014 年度的 7.49% 上升为 2015 年度的 23.83%；种猪的毛利率由 2014 年度的 51.85% 上升为 2015 年度的 52.95%；仔猪的毛利率由 2014 年度的 19.75% 上升为 2015 年度的 40.15%。

A、2015 年度商品猪销售单价较 2014 年度上升 17.91%，导致销售收入增加 43,612.77 万元；2015 年度种猪头均售价较 2014 年度下降 7.90%，导致销售收入减少 89.01 万元；2015 年度仔猪头均售价较 2014 年度上升 17.08%，导致销售收入增加 1,832.09 万元。2015 年度商品猪销售数量较 2014 年同期下降 5.62%，导致销售收入减少 14,483.04 万元，2015 年度种猪销售数量较 2014 年度增加 20.42%，导致销售收入增加 191.09 万元；2015 年度仔猪销售数量较 2014 年度上升 509.26%，导致销售收入增加 8,968.02 万元。上述因素合计增加销售收入 40,031.92 万元。

B、小麦价格下降 6.38%，消耗量减少 6.77% 从而减少销售成本 10,423.24 万

元；玉米价格下降 10.22%，消耗量下降 5.51%，减少销售成本 5,161.97 万元；次粉价格下降 15.57%，数量下降 59.35%，相应减少销售成本 1,442.95 万元；豆粕价格下降 22.66%，消耗量增加 22%，降低销售成本 975.21 万元；因其他原材料成本项目增加而增加的销售成本 1,349.37 万元；因药品疫苗费用减少而减少销售成本 4,088.91 万元；剩余其他费用增加销售成本 6,985.55 万元（含薪酬、电费、折旧费等费用增加）；合计较 2014 年度减少销售成本 13,757.35 万元。

2015 年度增加的销售收入 40,031.92 万元冲减减少的销售成本 13,757.35 万元后，使 2014 年度净利润增加 53,789.27 万元。该项因素影响 2015 年度净利润较 2014 年度增加 104.31%。

②其他业务收支净额增加净利润 19.83 万元，使 2015 年度净利润较 2014 年度增加 0.04%。

③2015 年本公司资产规模、销售收入、贷款余额、员工人数较 2014 年同期均有不同幅度增加，使得 2015 年度期间费用较 2014 年度增加了 5,296.07 万元，减少净利润 5,296.07 万元。该项因素影响 2015 年度净利润较 2014 年度减少 10.27%。

A、2015 年销售费用较 2014 年同期增加 91.10 万元，主要原因为工资福利、运输装卸费增加所致；

B、2015 年管理费用较 2014 年增加 2,764.75 万元，主要原因为保险费、工资福利、税费、中介咨询费、广告宣传费等增加所致；

C、2015 年财务费用较 2014 年同期增加 2,440.23 万元，主要原因为利息支出增加及融资租赁的未确认融资费用增加所致；

④2015 年度投资收益 133.27 万元，较 2014 年度减少 65.70 万元，影响 2015 年度净利润较 2014 年度减少 0.13%。

⑤营业外收支净额、资产减值损失等，使公司 2015 年度净利润较 2014 年度增加 3,117.95 万元，该项因素影响 2015 年度净利润较 2014 年度增加 6.05%。

二、报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为 9.15 亿元，与上年同期相比增长 101.02%。请结合你公司具体现金流入、流出情况，以及经营性应收、应付、存货等情况，分析说明经营活动产生的现金流量净额大幅增长的原因。

回复：

2015 年经营活动产生的现金净流量为 91,540.41 万元，主要项目如下：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	增加额	增幅
销售商品、提供劳务收到的现金	299,248.91	260,505.12	38,743.80	14.87%
收到其他与经营活动有关的现金	16,947.10	10,534.31	6,412.79	60.88%
经营活动现金流入小计	316,196.01	271,039.43	45,156.59	16.66%
购买商品、接受劳务支付的现金	182,298.65	199,648.23	-17,349.58	-8.69%
支付给职工以及为职工支付的现金	23,378.76	17,423.04	5,955.71	34.18%
支付的各项税费	801.69	468.98	332.71	70.94%
支付其他与经营活动有关的现金	18,176.51	7,960.72	10,215.79	128.33%
经营活动现金流出小计	224,655.61	225,500.97	-845.37	-0.37%
经营活动产生的现金流量净额	91,540.41	45,538.45	46,001.96	101.02%

2015 年经营活动产生的现金流量净额较上年增加 46,001.96 万元，同期上升 101.02%，其中经营活动现金流入增加 45,156.59 万元，同比上升 16.66%；经营活动现金流出减少 845.37 万元，同比下降 0.37%；

(1)销售商品、提供劳务收到的现金增加 38,743.80 万元，同比上升 14.87%，主要原因是生猪价格回升，商品猪、种猪、仔猪 2015 年的销售价格较 2014 年度分别增长为 17.94%、7.90%、17.08%；

(2)收到其他与经营活动有关的现金增加 6,412.79 万元，同比上升 60.88%，主要原因是收取的保证金、政府补助和生猪保险赔偿增加；

(3)购买商品、接受劳务支付的现金减少 17,349.58 万元，同比下降 6.69%，主要原因是原料采购价格较上年下降，与 2014 年度相比，小麦价格下降 10.72%，玉米价格下降 16.03%；

(4)支付给职工以及为职工支付的现金增加 5,955.71 万元，同比上升 34.18%，主要原因是职工人数增加、薪酬水平提高；

(5) 支付的各项税费增加 332.71 万元，同比上升 70.94%，主要原因是支付的土地使用税和印花税增加；

(6) 支付其他与经营活动有关的现金增加 10,215.79 万元，同比上升 128.33%，主要原因是支付的保证金和管理费用付现支出增加所致。

综合上述，2015 年度生猪价格上涨及原材料价格下降，公司对存货、经营性应收、应付科目进行了更为科学、审慎的管理，是经营活动产生的现金流净额 2015 年较上年同期上升 101.02% 的主要原因。

三、请列表说明你公司其他应收款欠款前五名名称、欠款金额、欠款形成原因、欠款期限、是否存在关联关系及公司拟采取的回款措施。

回复：

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额为 24.24 万元，占总资产额的 0.00%，占净资产额的 0.01%。可见，本公司其他应收款余额较小，占公司总资产和净资产的比例非常低，对公司资产质量的影响不具有重要性。其他应收款主要是由押金、备用金等性质款项构成，具体情况如下：

1、其他应收款欠款前五名名称、欠款金额、欠款形成原因、欠款期限

单位：元

单位名称	期末余额	欠款原因	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	200,000.00	代垫款	1 年以内	82.50%	10,000.00
第二名	18,000.00	押金	1 年以内	7.42%	900.00
第三名	5,600.00	备用金	1 年以上	2.31%	280.00
第四名	5,000.00	押金	3 年以上	2.06%	5,000.00
第五名	3,000.00	押金	3 年以内	1.24%	3,000.00
合计	231,600.00			95.53%	19,180.00

2、其他应收款欠款中不存在关联方欠款

其他应收款余额中不存在关联方欠款的情形。

3、公司拟采取的回款措施

A、截止 2015 年 12 月 31 日，其他应收款余额为 242,424.20 元，其中 200,000.00

元属于 2015 年实施第一期员工持股计划由公司垫付的聘请外部顾问机构的费用，应该由第一期员工持股计划承担，待公司实施 2015 年度分红方案后，由第一期员工持股计划支付。

B、其他押金性质的款项，主要是支付的 POS 押金或电费押金，公司将根据与对方业务合作开展情况评估其风险，及时收回，责任到人。

C、其他备用金性质的款项，主要是支付员工出差时临时借支的款项。公司制定了备用金管理制度，由上级领导承担连带责任，降低备用金损失的风险。

四、截至报告期末，你公司消耗性生物资产账面余额为 7.4 亿元，与上年同期相比增长 17.77%。请对你公司消耗性生物资产的盘点方法、盘盈或盘亏的处理方法以及核查存货是否发生减值的方法进行详细说明。

回复：

1、公司 2015 年末消耗性生物资产与 2014 年对比情况：

单位：万元

项目	2015 年账面余额	2014 年账面余额	同比增加额	同比增幅
消耗性生物资产	74,029.71	62,859.20	11,170.51	17.77%
其中：生猪	74,016.24	62,723.69	11,292.56	18.00%
绿化林木	13.47	135.52	-122.05	-90.06%

2015 年末消耗性生物资产账面余额较 2014 年末增加 11,170.51 万元，主要是存栏生猪的增加所致。

2、公司消耗性生物资产的盘点方法、盘盈或盘亏的处理方法以及核查存货是否发生减值的方法：

(1) 盘点方法

根据《牧原食品股份有限公司物资盘点管理制度》，公司及子公司的盘点范围和盘点方式如下：

公司的盘点范围：

“（一）存货盘点：系指原材料、辅助材料、消耗性生物资产、饲料、复合预混料、燃料、包装物及低值易耗品等。

（二）财物盘点：系指固定资产、在建工程、工程物资、生产性生物资产等的盘点而言。

（1）固定资产：包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他固定资产等资本支出购置者；

（2）在建工程：包括猪舍建设和饲料厂建设及其他工程项目

（3）工程物资：为工程建设准备的在库工程物资。

（4）生产性生物资产：包括商品母猪、后备母猪和种公猪；”

公司的盘点方式：

“（一）年中和年终盘点

（1）存货：由存货所在主管部门会同财务部门于年（中）终时，实施全面总清点。

（2）财物：由财物所在主管部门会同财务部门于年（中）终时，实施全面总清点。

（二）月末盘点

每月末存货，由存货所在主管部门自盘。并将盘点结果上报财务部。

（三）月份检查

由内部审计部门或财务部经其部门主管批准协商后，做物资随机抽样盘点。”

（2）盘盈或盘亏的处理

公司存货的盘存制度采用永续盘存制。定期对存货进行盘点清查，对盘点过程中发现的盘盈利得和盘亏损失分不同情况计入当期损益。

A、盘盈的处理

公司在财产清查中盘盈的消耗性生物资产,根据"存货盘存报告单"所列金额,编制会计分录如下:

借: 消耗性生物资产等科目

贷: 待处理财产损益——待处理流动资产损益

按规定手续报经批准后,会计分录如下:

借: 待处理财产损益——待处理流动资产损益

贷: 管理费用

B、盘亏的处理

企业对于盘亏的存货,根据"存货盘存报告单"编制如下会计分录:

借: 待处理财产损益——待处理流动资产损益

贷: 消耗性生物资产等科目

对于盘亏的存货应根据造成盘亏的原因,分别情况进行转账,经批准后,会计分录如下:

借: 管理费用(收发计量、管理不善)

营业外支出(非常原因)

其他应收款(应收责任人、保险公司赔款)

贷: 待处理财产损益——待处理流动资产损益

(3) 消耗性生物资产可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法。

期末公司对存货进行减值测试,并按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于可变现净值的,计提存货跌价准备,计入当期损益。为生产用而持有的材料,产成品的可变现净值低于成本的,材料按照可变现净值计量。对于消耗性生物资产,有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因,使消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的,按照可变现净

值低于其账面价值的差额，计提消耗性生物资产跌价准备，计入当期损益。

期末通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

截至 2015 年 12 月 31 日，作为存货的消耗性生物资产的生猪的存栏情况

项目	头数(头)	重量 (公斤)	金额 (万元)	平均日龄 (日)	头均重量(公 斤/头)	头均成本 (元/头)
产前种母猪成本	174,413		12,370.63			709.27
仔猪	204,693	726,174.25	3,304.30	11.23	3.55	161.43
保育猪	412,292	7,211,204.32	12,366.33	50.49	17.49	299.94
育肥猪	621,507	39,662,966.78	45,974.98	128.70	63.82	739.73

注：“产前种母猪成本”对应的头数为处于空怀和怀孕阶段的成熟性种母猪头数，头均成本的含义为平均的头均怀孕成本，由于该成本为归集的待产仔猪的成本，等待母猪生产时，将相应成本分摊至对应的仔猪，因此在做减值测试时不考虑该对其进行测算。

对仔猪、保育猪和育肥猪可变现净值的计算说明：

①假定将仔猪、保育猪和育肥猪饲养至标准商品猪(饲养至 180 日龄)出售，以销售价格扣除由期末状态饲养至标准商品猪期间发生的饲养成本以及销售费用后的金额作为其可变现净值。

②使用公司 2015 年 12 月 31 日各阶段生猪的重量计量参数作为计算可变现净值时的参数使用。

③根据饲养至 180 日龄的均重及公司 2015 年度销售生猪的全程料肉比来计算其全程的饲料消耗量。

④对单位售价的预测：综合考虑过往销售价格、原材料价格变动等因素后确定。

⑤销售费用以销售价格乘以销售费用率计算得出，销售费用率取值为报告期的加权平均销售费用率。

经计算单头生猪的可变现净值如下：

项目	饲养至标准商品猪时的头均重量(公斤/头)	单位售价(元/公斤)	单头售价(元)	由期末状态饲养至标准商品猪期间发生的单头饲养成本(元)	单头销售费用(元)	单头可变现净值(元)
仔猪	105.32	11.91	1,254.36	929.35	2.94	322.07
保育猪	104.46	11.91	1,244.16	781.97	2.92	459.28
育肥猪	102.47	11.91	1,220.41	321.52	2.86	896.02

经将可变现净值与期末存货成本比较，无需计提跌价准备

项目	期末存栏头数	期末价值(万元)	单头可变现净值(元)	期末存栏生猪可变现净值(万元)	可变现净值与期末价值差(万元)	是否需要计提跌价准备
仔猪	204,693	3,304.30	322.07	6,592.59	3,288.29	否
保育猪	412,292	12,366.33	459.28	18,935.57	6,569.24	否
育肥猪	621,507	45,974.98	896.02	55,688.52	9,713.54	否

经过上述测试，公司期末作为消耗性生物资产的生猪，不存在减值的情形，无需计提存货跌价准备。

五、报告期内，你公司销售综合毛利率为 24.61%，与上年同期相比大幅增长。请选取同行业可比上市公司，结合生猪产品结构、产品价格、成本分析毛利率是否存在较大差异，如存在较大差异，请分析原因。

回复：

1、2015 年度销售毛利较 2014 年度对比情况

(1) 公司报告期销售明细情况：

单位：万头、万元

产品名称	2015 年度				2014 年度			
	头数	收入	成本	毛利率	头数	收入	成本	毛利率
商品猪	171.40	286,700.76	218,381.85	23.83%	182.01	257,571.03	238,281.11	7.49%
种猪	0.54	1,037.70	488.22	52.95%	0.45	935.63	450.55	51.85%
仔猪	20.31	12,561.10	7,517.48	40.15%	3.33	1,760.99	1,413.24	19.75%
合计	192.25	300,299.56	226,387.55	24.61%	185.80	260,267.65	240,144.90	7.73%

注：上表中头数、收入和成本是考虑对龙大牧原顺流交易抵消后数据，如果不考虑对龙大牧原顺流交易抵消，2015年度实际销售生猪191.90万头，2014年度实际销售生猪185.90万头。

公司2015年生猪销售综合毛利率为24.61%，较2014年度的7.73%上升了16.88%，主要原因是2015年度公司生猪销售价格较上年大幅上涨。

(2) 头均销售毛利如下：

单位：元/头

产品名称	2015年度			2014年度		
	头均收入	头均成本	头均利润	头均收入	头均成本	头均利润
商品猪	1,672.70	1,274.11	398.59	1,415.12	1,309.14	105.98
种猪	1,921.67	904.11	1,017.56	2,086.13	1,004.57	1,081.56
仔猪	618.47	370.14	248.33	528.24	423.93	104.31
合计	1,562.03	1,177.57	384.46	1,400.83	1,292.52	108.31

①2015年度、2014年度公司商品猪的头均毛利分别为398.59元/头、105.98元/头；公司种猪的头均毛利分别为1,017.56元/头、1,081.56元/头；公司仔猪的头均毛利分别为248.33元/头、104.31元/头。

②2015年度商品猪的头均毛利较2014年度有大幅度上升，主要原因是2015年度商品猪价格大幅上涨。

③2015年度较2014年度，公司商品猪头均销售成本呈下降趋势，主要原因为报告期内饲料成本下降，2015年度公司和2014年度自产自供饲料的平均单价分别为2,529.75元/吨和2,807.52元/吨，2015年度较2014年度下降9.89%。

④公司种猪销售头均销售成本变动的重要因素为销售均重的变化，其中2014年度、2015年度的均重分别为87.66公斤、73.61公斤。

⑤公司仔猪销售头均销售成本变动的重要因素为销售价格的上升和销售均重的变化，其中2014年度、2015年度的均重分别为18.86公斤、17.25公斤。

2、报告期内公司生猪头均毛利与同行业上市公司对比分析

(1) 生猪业务综合毛利及毛利率比较

(1) 生猪业务综合毛利率比较

2014 年度、2015 年度公司生猪业务综合毛利率与同行业主要公司毛利率比较情况，如下表：

公司	2015 年度	2014 年度	产品种类
温氏股份（300498.SZ）	22.23%	9.96%	商品肉猪、成年种猪及猪苗
雏鹰农牧（002477.SZ）	19.24%	10.39%	商品猪、种猪及仔猪
新五丰（600975.SH）	12.88%	2.50%	出口生猪、内销生猪
罗牛山（000735.SZ）	19.91%	-3.10%	生猪
行业平均值 ^注	18.57%	7.62%	
本公司	24.61%	7.73%	商品猪、种猪、仔猪

（数据来源：上市公司公开披露信息）

从生猪综合毛利率上看，2014 年度、2015 年度公司生猪综合毛利率分别为 7.73%、24.61%，与行业平均毛利率 7.62%、18.57% 基本一致，且变化趋势也基本一致。

（2）同行业生猪头均毛利比较

单位：元/头

公司	2015 年度			2014 年度		
	头均收入	头均成本	头均毛利	头均收入	头均成本	头均毛利
温氏股份 ^{注1}	1,713.81	1,287.31	426.50	1,479.46	1,298.06	181.41
雏鹰农牧	1,075.65	868.65	207.00	888.64	796.31	92.33
新五丰 ^{注2}	1,829.26	1,557.87	271.39	1,625.05	1,472.13	152.92
行业平均	1,539.57	1,237.94	301.63	1,331.05	1,188.83	142.22
本公司	1,562.03	1,177.57	384.46	1,400.83	1,292.52	108.31

注 1：温氏股份没有披露种猪及仔猪销售头数，因此其头均数据均为其商品猪数据；

注 2：新五丰未披露其内销生猪销售头数，因此其头均数据均为其出口生猪数据；

2014 年度、2015 年度公司头均毛利均高于雏鹰农牧，主要原因为雏鹰农牧生猪结构仔猪为主（2014 年度、2015 年度雏鹰农牧仔猪销售头数占生猪销售总量的比例分别为 69%、62.89%），仔猪销售体重小，因此其头均毛利相对较低。

(2) 分产品类别比较

由于雏鹰农牧主要销售仔猪业务，且 2014 年、2015 年度报告数据未分别披露其仔猪、种猪及商品猪对应的营业收入及营业成本，因此，较难进行比较。温氏股份披露了其商品猪的明细数据，新五丰出口生猪即为商品猪，同时，本公司营业收入也主要来自商品猪销售，2015 年度公司商品猪销售收入占营业收入比例达 95.47%。因此，如下只将公司商品猪产品与同行业情况进行比较分析。

(1) 商品猪毛利率比较

公司	2015 年度	2014 年度	产品种类
温氏股份	24.89%	12.26%	商品肉猪
新五丰	14.84%	9.41%	生猪出口
行业平均值	19.87%	10.84%	
本公司	23.83%	7.49%	商品猪

2015 年度公司商品猪毛利率与温氏股份基本一致；2014 年度公司商品猪毛利率低于温氏股份，主要原因是温氏股份养殖业务分布在全国 20 多个省市，其中广东省所占比重较高，2014 年广东猪价高于全国平均水平，导致其头均毛利较高。

(2) 商品猪头均毛利比较

单位：元/头

公司	2015 年度			2014 年度		
	头均收入	头均成本	头均毛利	头均收入	头均成本	头均毛利
温氏股份	1,713.81	1,287.31	426.50	1,479.46	1,298.06	181.41
新五丰	1,829.26	1,557.87	271.39	1,625.05	1,472.13	152.92
行业平均	1,771.54	1,422.59	348.95	1,552.26	1,385.10	167.17
本公司	1,672.70	1,274.11	398.59	1,415.12	1,309.14	105.98

2014 年度公司商品猪头均毛利低于同业的新五丰、温氏股份，主要原因为 2014 年生猪价格极度低迷，新五丰生猪出口业务主要为供港澳地区，其价格受行业价格影响相对较少，另一方面温氏股份养殖业务分布在全国 20 多个省市，

其中广东省所占比重较高，2014 年广东猪价高于全国平均水平，导致其头均毛利较高。

2015 年度公司头均毛利与温氏股份基本一致。

综上分析，本公司的头均毛利与同行业公司基本相近，且变动趋势也一致。

六、请根据《深圳证券交易所行业信息披露指引第 1 号——上市公司从事畜禽、水产养殖相关业务》第五条的有关规定，对以下情况进行补充说明：（1）存货的内部盘点制度，包括但不限于盘点时间、盘点程序、盘点方法；（2）收入确认的具体方法，以及成本结转的具体方法。

回复：

1、存货的内部盘点制度

《牧原食品股份有限公司物资盘点管理制度》如下：

第一条 盘点范围

（一）存货盘点：系指原材料、辅助材料、消耗性生物资产、饲料、复合预混料、燃料、包装物及低值易耗品等。

（二）财物盘点：系指固定资产、在建工程、工程物资、生产性生物资产等的盘点而言。

（1）固定资产：包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他固定资产等资本支出购置者；

（2）在建工程：包括猪舍建设和饲料厂建设及其他工程项目

（3）工程物资：为工程建设准备的在库工程物资。

（4）生产性生物资产：包括商品母猪、后备母猪和种公猪；

（三）本制度适用于牧原食品股份有限公司及其控股子公司。

第二条 盘点方式

（一）年中和年终盘点

（1）存货：由存货所在主管部门会同财务部门于年（中）终时，实施全面总清点。

（2）财物：由财物所在主管部门会同财务部门于年(中)终时，实施全面总清点。

（二）月末盘点

每月末所有存货，由存货所在主管部门自盘。并将盘点结果上报财务部。

（三）月份检查

由内部审计部门或财务部经其部门主管批准协商后，做物资随机抽样盘点。

第三条 人员的指派与职责

（一）总盘人：由财务总监担任，负责盘点工作的总指挥，督导盘点工作的进行及异常事项的裁决。

（二）主盘人：由财务主管和物资所在部门主管共同担任，负责实际盘点工作的推动及实施。

（三）盘点人：由物资所在部门主管指派，负责点计数量。

（四）会点人：由财务部门指派(人员不足时，间接部门支援)，负责会点并记录，与盘点人分段核对、确实数据工作。

（五）协点人：由物资所在部门主管指派，负责盘点时，料品搬运及整理工作。

（六）特定项目按月盘点及不定期抽点的盘点工作，亦应设置盘点人、会点人、抽点人，其职责亦同。

第四条 盘点前准备事项

（一）盘点编组

由财务部门主管于每次盘点前，事先依盘点种类、项目编写"盘点计划"，呈财务总监核定后，公布实施。

（二）存货所在部门应将需要盘点的财物进行整理，并将盘点用具预先准备妥当；所需盘点表格，由财务部门准备。

（1）存货的堆置，应力求整齐、集中、分类，并置标示牌。

（2）各项财产卡依编号顺序，事先准备妥当，以备盘点。

（3）各项财务账册应于盘点前登记完毕，如因特殊原因，无法完成时，应由财务部门将尚未入账的有关单据如入库单、出库单、收料单等将账面数调整为正确的账面结存数。

（4）盘点应采用精确的计量器，避免用主观的目测方式，每项财物数量，应于确定后，再继续进行下一项，盘点后不得更改。

第五条 盘点审批手续

（一）年中、年终全面盘点

财务部门应将盘点通知呈报财务总监，经核准后，签发盘点通知，并负责召集各存货所在部门的盘点负责人召开盘点协调会，拟订盘点计划表，通知各有关部门，限期办理盘点工作。

（二）不定期抽点

由财务部或审计部据实际需要，随时指派人员抽点。

第六条 盘点报告

（一）盘点完毕，盘点人应将“盘点表”交财务部门，财务部门负责汇总编制“盘点汇总表”并核算盘点盈亏金额。

（二）财务部门应依"盘存汇总表"编制"盘点盈亏报告"，填列差异原因的说明

明及对策后，汇总转呈财务总监签核，经签批后的“盘点盈亏报告”作为账项调整的依据。

（三）不定期抽点时填列“盘点表”，于盘点后一星期内将“盘点盈亏报告”呈报上级核示。年中、年终盘点，应由财务部门于盘点后二星期内将“盘点盈亏报告”呈报上级核示。

第七条 盘点注意事项

（一）人员注意事项

（1）所有参加盘点工作的盘点人员，对于本身的工作职责及应行准备事项，必须深入了解。

（2）盘点人员盘点当日一律停止休假，并须依时间提早到达指定的工作地点向该组复盘人报到，接受工作安排。如有特殊事故应经事先报备核准，否则以旷职论处。

（3）盘点人员超时工作时间得报加班或经主管核准可以轮流编排补休。

（4）盘点开始至工作终了期间，各组盘点人员均受主盘人指挥监督。

（5）盘点终了由各组盘点人向主盘人报告，经核准后始得离开岗位。

（二）盘点过程注意事项

（1）所有盘点物资都以静态盘点为原则，因此盘点开始后应停止物资的进出及移动。盘点使用的单据、报表内所有栏位若遇修改处，均须经盘点人员签字确认始能生效，否则应查究其责。

（2）所有盘点数据必须以实际清点、磅秤或换算的确实资料为据，不得以猜想数据、伪造数据记录之。

（3）盘点期间除紧急用料外，暂停收发料，至于各生产单位于盘点期间所需用料的领料，材料可不移动，但必须标示出。

（4）盘点物品时，会点人均应依据盘点人实际盘点数，详实记录于“盘点表

”，核对无误者于该表上与盘点人共同签名确认后，将该表各自存一联，备日后查核，若有出入者，必需再重点；

（5）盘点期间已收到而未办妥入账手续的物料，应另行分别存放，并予以标示。

第八条 赔偿处理

物资管理人员、保管人有下列情况者，应送财务总监议处或赔偿相同的金额：

- （一）对所保管的财物有盗卖、掉换或化公为私等营私舞弊者：
- （二）对所保管的财物未经报准而擅自移转、拨借或损坏不报告者：
- （三）未尽保管责任或由于过失致使财物遭受被窃、损失或盘亏者。

2、收入确认的具体方法，以及成本结转的具体方法。

A、收入确认的具体方法

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。本公司于交付生猪或其他货物时确认销售收入。

B、成本核算具体方法

- （1）公司对作为消耗性生物资产的生猪的成本核算：

公司对于作为消耗性生物资产的生猪成本分为四个阶段核算，即待产仔猪（即产前种母猪，为便于描述以下均使用“产前种母猪”）、仔猪、保育猪、育肥猪。

①前种母猪成本

产前种母猪成本为归集的成熟性种母猪空怀阶段、怀孕阶段种母猪的成本，具体包括种母猪的折旧费用、饲料费、人工费等直接费用及猪舍折旧费和其他应分摊的间接费用等必要支出。在怀孕种母猪分娩时，将其在空怀阶段和怀孕阶段

归集的成本分摊至出生仔猪，作为出生仔猪成本。

②仔猪成本

仔猪是指处于从出生至断奶日的生猪，日龄约为 17 日，其成本包括以下内容：

a、出生仔猪成本，主要包括：应分摊的产前种母猪成本；应分摊的当月种公猪的折旧费用、饲料费、人工费等直接费用及猪舍折旧费和其他应分摊的间接费用等必要支出；

b、哺乳阶段种母猪的折旧费用、饲料费、人工费等直接费用及猪舍折旧费和其他应分摊的间接费用等必要支出；

c、仔猪自身的饲养费用，即饲料费、人工费等直接费用及猪舍折旧费和其他应分摊的间接费用等必要支出。

③保育猪成本

保育猪是指从断奶日至育肥开始日的生猪，日龄约为 18-70 日，其成本包括以下内容：

a、转入仔猪的成本；

b、保育猪自身的饲养费用，即饲料费、人工费等直接费用及猪舍折旧费和其他应分摊的间接费用等必要支出。

④育肥猪成本

育肥猪是指保育结束日至出售日的生猪，日龄约为 71-170（或 185）日，其成本包括以下内容：

a、转入保育猪的成本；

b、育肥猪自身的饲养费用，即饲料费、人工费等直接费用及猪舍折旧费和其他应分摊的间接费用等必要支出。

（2）公司对作为生产性生物资产的生猪的成本核算

公司对于作为生产性生物资产的生猪成本分为两个阶段核算，即未成熟生产性生物资产和成熟生产性生物资产。

①作为未成熟生产性生物资产的生猪（以下简称“未成熟种猪”）

未成熟种猪是指未达到可使用状态的种猪，其成本主要包括以下内容：

I、初始成本

a、自行繁育的种猪，初始成本为从“消耗性生物资产”转入“生产性生物资产—未成熟生产性生物资产”时的账面成本；

b、外购的种猪，初始成本为购买价、相关税费、运输费、保险费及可直接归属于购买该资产的其他支出。

II、种猪从“生产性生物资产—未成熟生产性生物资产”转至“生产性生物资产—成熟生产性生物资产”前所发生的费用，具体包括饲料费、人工费等直接费用及猪舍折旧费和其他应分摊的间接费用等必要支出。

②作为成熟生产性生物资产的生猪（以下简称“成熟种猪”）

成熟种猪是指达到可使用状态的种猪，其成本为：

a、种猪达到可使用状态时的成本为，从“生产性生物资产—未成熟生产性生物资产”转至“生产性生物资产—成熟生产性生物资产”的账面价值。

b、种猪达到可使用状态后，开始计提折旧，其原始成本不再增加。

c、种母猪的饲养成本在“产前种母猪成本”进行归集，后分摊至对应的出生仔猪，作为出生仔猪成本。

d、种公猪的饲养成本在精液进行归集，后采用月末一次加权平均法，根据精液领用数量在“产前种母猪成本”进行归集，后分摊至对应的出生仔猪，作为出生仔猪成本。

C、成本结转具体方法

(1) 仔猪、保育猪、育肥猪、未成熟的种猪成本结转具体方法

按重量采用月末一次加权平均法计价，当月死亡猪成本由活体承担。当期结转成本金额为销售重量乘以发出单价。

(2) 成熟的种猪成本结转具体方法

采用个别计价法。当期结转成本金额为成熟的种猪原值减去已计提的累计折旧。

七、2015年8月13日，你公司及全资子公司与珠江金融租赁有限公司签署融资租赁合同，融资租赁本金总额为1.5亿元。请详细披露融资租赁涉及的资产状况以及具体的会计处理。

回复：

1、融资租赁涉及的资产状况

截止2015年12月31日各公司资产情况如下：

单位：万元

公司名称	原值①	累计折旧②	净值③	成新率④=③/①
牧原食品股份有限公司	13,393.58	6,791.93	6,601.65	49.29%
邓州市牧原养殖有限公司	6,810.71	1,701.30	5,109.41	75.02%
扶沟牧原农牧有限公司	3,461.67	44.71	3,416.95	98.71%
合计	23,665.96	8,537.94	15,128.01	63.92%

截止2015年12月31日各公司所涉及到融资租赁资产运行良好，不存在闲置、损毁、报废等情况。

截止2015年12月31日各公司所涉及到融资租赁资产不存在其他抵押等其他受限情况。

2、融资租赁具体的会计处理

根据融资租赁本金和各期付款金额及相关直接费用计算融资租赁实际利率。

以实际收到融资租赁款记入银行存款，以各期付款的总金额记入长期应付款，差额记入未确认融资费用。

每季度末根据实际利率和上期末应付本金余额计算当期应摊销的未确认融资费用，每月对季度确认的未确认融资费用进行平均分摊。

固定资产折旧采用原会计政策计提折旧。

具体分录如下：

1、初始确认：

借：银行存款

 未确认融资费用

贷：长期应付款

2、摊销未确认融资费用：

借：财务费用

贷：未确认融资费用

3、各期支付租金

借：长期应付款

贷：银行存款

4、计提折旧：

借：制造费用

贷：累计折旧

八、截止本报告期末，你公司流动比例为 **0.87**，速动比率为 **0.29**。请结合你公司短期贷款、应付账款、其他应付款等负债情况，说明流动负债大幅增加的原因、是否存在短期偿债风险，以及公司拟采取的应对措施。

回复：

1、流动比率、速动比率较低的主要原因分析

(1) 报告期内，公司生猪销售一般采用“钱货两清”模式，应收账款期末无余额，产品销售渠道畅通，不存在存货积压情况，由此使流动资产规模较低。

(2) 公司为把握市场机遇，将销售回笼的资金部分用于扩大再生产。

(3) 公司存货占流动资产比例较高，主要由消耗性生物资产和原材料构成，导致速动比率相对较低。

(4) 公司采取自育自繁自养大规模一体化的经营模式决定了公司固定资产投资较大的特点。由于受到生猪生长周期、疫病、销售模式等因素的影响，销售规模及相应的应收账款、存货未能与借款规模同时扩大，导致报告期内流动比率和速动比率较低。

2、流动负债大幅增加的原因

(1) 公司存货中原粮（主要是小麦和玉米）有季节性收购特点，收购资金主要来源于中国农业发展银行内乡县支行的专项贷款，贷款期限小于 1 年，随着 2015 年原粮收购量的增加对应的短期借款相应增加；造成流动负债增加。

(2) 2015 年末应付票据余额比 2014 年末增加 23,048.48 万元，增幅 384.14%，主要原因是公司采用票据结算方式增加。

(3) 2015 年末应付账款余额比 2014 年末增加 23,958.9 万元，增幅 87.71%。主要原因是公司建设规模扩大，应付工程款增加。

(4) 2015 年多家子公司的成立，对人员的需求不断增加；同时提高了人员工资水平，使 2015 年应付职工薪酬余额比 2014 年增加 452.05 万元，上升 16.46%，导致流动负债上升。

(5) 2015 年末其他应付款余额比 2014 年末增加 3,309.05 万元，增幅 139.28%，主要原因是随着 2015 年公司建设规模扩大，保证金增加较多，导致流动负债增加。

3、公司拟采取的应对措施

(1) 公司作为畜禽养殖企业，存货中的消耗性生物资产、原材料小麦、玉米为大宗农产品，变现能力较强，可以作为公司的短期偿付的资金来源。

(2) 2016 年 2 月 19 日公司召开第二届董事会第三十五次会议，审议通过了《关于公司发行中期票据的议案》，拟在银行间交易商市场注册发行不超过 15 亿元的中期票据，上述议案已经 2016 年 3 月 9 日召开的 2016 年第一次临时股东大会审议通过。公司通过本次中票发行，可以优化债务结构，改善流动比率。

(3) 2016 年 4 月 7 日公司召开第二届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于公司向特定对象非公开发行 A 股股票方案的议案》等相关议案。公司拟以非公开发行方式发行 A 股股票合计 10,062.39 万股，募集资金不超过 50 亿元，扣除本次发行费用后的净额将全部用于将用于生猪产能扩张项目 197,573.83 万元、偿还银行贷款 180,000 万元，剩余部分将用于补充公司流动资金。该募集资

金到位后将大大提升公司的偿债能力。

(4) 公司综合融资能力较强，截至 2015 年 12 月 31 日，公司银行总授信额度合计 60.09 亿元，已使用 27.83 亿元，尚未使用银行授信额度为 32.26 亿元。

综上所述，报告期内随着公司的经营业绩不断提升，公司短期偿债能力不断提升，公司综合融资能力较强，短期偿债风险较低。

特此公告。

牧原食品股份有限公司

董 事 会

2016 年 5 月 9 日