（上接A29版）

（3）2018年度母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2018年度 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 未分配利润 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 507,000,000.00 | | | | 1,581,284,457.97 | | | | 220,413,195.04 | 525,718,714.78 | | 2,834,416,363.29 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 507,000,000.00 | | | | 1,581,284,457.97 | | | | 220,413,195.04 | 525,718,714.78 | | 2,834,416,363.29 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | | 33,086,809.46 | 132,608,332.08 | | 165,695,141.54 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 343,145,141.54 | | 343,145,141.54 |
| （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 | | | | | | | | | 33,086,809.46 | -210,536,809.46 | | -177,450,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 33,086,809.46 | -33,086,809.46 | | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -177,450,000.00 | | -177,450,000.00 |
| 3. 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. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 507,000,000.00 | | | | 1,581,284,457.97 | | | | 253,500,004.50 | 658,327,046.86 | | 3,000,111,504.83 |

（4）2017年度母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 2017年度 | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 未分配利润 | 其他 | 所有者权益合计 |
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 507,000,000.00 | | | | 1,581,284,457.97 | | | | 183,931,596.84 | 400,184,371.52 | | 2,672,400,426.33 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 507,000,000.00 | | | | 1,581,284,457.97 | | | | 183,931,596.84 | 400,184,371.52 | | 2,672,400,426.33 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | | | | | | | | | 36,486,194.70 | 125,534,343.26 | | 162,015,936.96 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | | | | 364,815,936.96 | | 364,815,936.96 |
| （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 | | | | | | | | | 36,486,194.70 | -239,281,593.70 | | -202,800,000.00 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 36,486,194.70 | -36,486,194.70 | | |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -202,800,000.00 | | -202,800,000.00 |
| 3. 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. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 507,000,000.00 | | | | 1,581,284,457.97 | | | | 220,413,191.54 | 525,718,714.78 | | 2,834,416,363.29 |

三、最近三年主要财务指标

（一）主要财务指标

| 项目 | 2020年1-6月/2020.06.30 | 2019年度/2019.12.31 | 2018年度/2018.12.31 | 2017年度/2017.12.31 |
|---|---|---|---|---|
| 流动比率（次） | 2.33 | 2.17 | 1.99 | 1.97 |
| 速动比率（次） | 1.58 | 1.35 | 1.29 | 1.26 |
| 资产负债率（母公司） | 32.39 | 37.02% | 39.31% | 37.59% |
| 应收账款周转率（次） | 28.51 | 23.93 | 22.72 | 21.21 |
| 存货周转率（次） | 1.29 | 2.48 | 2.54 | 2.34 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | 0.70 | 1.27 | 1.47 | 0.58 |
| 每股净现金流量（元） | 0.80 | -0.24 | 0.27 | 0.03 |
| 归属于母公司股东的每股净资产（元） | 7.11 | 7.21 | 6.56 | 6.04 |
| 研发费用占营业收入的比重 | 0.46% | 0.63% | 0.60% | 0.59% |

上述财务指标除特别说明外，均依据合并财务报表进行计算，指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债（速动资产为流动资产扣除存货）

资产负债率=总负债/总资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动现金流量=全年经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

每股净现金流量=全年现金及现金等价物净增加额/期末总股本

归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的净资产/期末总股本

研发费用占营业收入的比重=各项研发费用合计/营业收入

（二）净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》、《中国证券监督管理委员会公告[2010]2号》、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

| 项 目 | | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 扣除非经常性损益前 | 基本每股收益（元/股） | 0.58 | 1.19 | 0.85 | 0.63 |
| | 稀释每股收益（元/股） | 0.58 | 1.19 | 0.85 | 0.63 |
| 扣除非经常性损益前加权平均净资产收益率 | | 7.58% | 17.35% | 13.61% | 10.74% |
| 扣除非经常性损益后 | 基本每股收益（元/股） | 0.47 | 0.95 | 0.65 | 0.44 |
| | 稀释每股收益（元/股） | 0.47 | 0.95 | 0.65 | 0.44 |
| 扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 | | 6.11% | 13.87% | 10.36% | 7.59% |

（三）非经常性损益明细

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号－非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）规定，公司报告期内非经常性损益明细如下表所示：

单位：元

| 项 目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---|---|---|---|---|
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分） | -2,416,540.63 | -14,114,172.39 | 11,169,240.97 | -1,586,877.05 |
| 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） | 40,488,458.68 | 87,086,005.26 | 43,168,567.66 | 56,304,256.23 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债和其他债权投资取得的投资收益 | 28,065,945.37 | 57,144,168.15 | 54,516,682.89 | 39,714,561.19 |
| 对外委托贷款取得的损益 | 18,360,849.10 | 25,509,658.03 | 26,172,183.33 | 26,133,822.36 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -8,861,893.11 | 4,208,890.12 | 2,323,105.52 | 2,552,173.44 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | - | - | - | - |
| 减：所得税影响额 | 16,416,393.09 | 38,535,382.11 | 33,275,958.21 | 28,567,333.61 |
| 少数股东权益影响额 | 19,958.50 | 35,689.79 | 749,269.19 | 818,127.98 |
| 合 计 | 57,200,467.82 | 121,263,477.27 | 103,324,552.87 | 93,732,474.58 |

## 第五节 管理层讨论与分析

除特别说明以外，本节分析披露的内容以公司经审计的报告期内合并财务报表为基础，涉及追溯重述的，采用重述后的财务数据。

一、公司财务状况分析

（一）公司资产主要构成情况及其分析

单位：元

| 项目 | 2020年6月30日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | | 2017年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 流动资产 | 319,689.48 | 63.44% | 366,356.10 | 67.73% | 342,529.28 | 66.79% | 294,873.80 | 63.09% |
| 非流动资产 | 184,280.53 | 36.56% | 174,514.35 | 32.27% | 170,283.87 | 33.21% | 172,513.86 | 36.91% |
| 总资产 | 503,969.01 | 100.00% | 540,870.45 | 100.00% | 512,813.15 | 100.00% | 467,387.66 | 100.00% |

2017年至2019年，公司各期末的资产总额为467,387.66万元、512,813.15万元和540,870.45万元，总体呈增长的趋势；2020年6月末，公司资产总额为503,969.01万元，较2019年末略有降低。报告期各期末公司流动资产占总资产的比例分别为63.09%、66.79%、67.73%和63.44%，非流动资产占总资产的比例分别为36.91%、33.21%、32.27%和36.56%，流动资产、非流动资产的占比相对稳定。1.流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：元

| 项目 | 2020年6月30日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | | 2017年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 货币资金 | 66,158.79 | 20.69% | 25,431.52 | 6.94% | 37,621.63 | 10.98% | 23,435.79 | 7.95% |
| 交易性金融资产 | 92,226.27 | 28.85% | 117,022.04 | 31.94% | - | - | - | - |
| 应收票据 | - | - | - | - | 20.00 | 0.01% | - | - |
| 应收账款 | 9,088.25 | 2.84% | 22,456.21 | 6.13% | 17,972.53 | 5.25% | 18,974.03 | 6.43% |
| 预付款项 | 6,319.96 | 1.98% | 4,718.73 | 1.29% | 1,634.81 | 0.48% | 9,230.96 | 3.13% |
| 其他应收款 | 487.24 | 0.15% | 500.35 | 0.14% | 451.29 | 0.13% | 1,212.38 | 0.41% |
| 存货 | 102,384.56 | 32.03% | 138,952.31 | 37.93% | 120,913.70 | 35.30% | 106,870.59 | 36.25% |
| 其他流动资产 | 43,024.40 | 13.46% | 57,274.94 | 15.63% | 163,915.32 | 47.85% | 135,150.06 | 45.83% |
| 流动资产合计 | 319,689.48 | 100.00% | 366,356.10 | 100.00% | 342,529.28 | 100.00% | 294,873.80 | 100.00% |

公司报告期各期末流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款、存货及其他流动资产等构成，2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，上述流动资产占公司流动资产比例分别为96.46%、99.39%、98.58%和97.87%。主要流动资产具体情况如下：

（1）货币资金

单位：万元

| 项 目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 现金 | 1.28 | 1.45 | 1.14 | 0.92 |
| 银行存款 | 64,903.94 | 21,154.68 | 36,179.76 | 21,786.75 |
| 其他货币资金 | 1,253.57 | 4,275.39 | 1,440.73 | 1,648.12 |
| 合 计 | 66,158.79 | 25,431.52 | 37,621.63 | 23,435.79 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 6,324.31 | 5,564.60 | 4,978.25 | 5,594.81 |
| 货币资金/流动资产 | 20.69% | 6.94% | 10.98% | 7.95% |
| 货币资金/总资产 | 13.13% | 4.70% | 7.34% | 5.01% |

报告期内，公司各期末货币资金余额分别为23,435.80万元、37,621.62万元、25,431.52万元和66,158.79万元，占对应期末流动资产的比例分别为7.95%、10.98%、6.94%和20.69%，占对应期末总资产的比例分别为5.01%、7.34%、4.70%和13.13%。

发行人的货币资金主要系银行存款，其他货币资金主要系各类保证金、存放于回购专户用于股票回购的资金以及通过第三方平台进行网络销售的货款。

2018年末货币资金较2017年末上升60.53%，主要系本期经营活动现金净流量增加所致。2019年末货币资金较2018年末下降32.40%，主要系筹资活动产生的现金净流出增加所致。2020年6月末货币资金较2019年末上升160.14%，主要系投资活动产生的现金流净流入增加以及筹资活动现金净流入增加所致。

（2）交易性金融资产

单位：万元

| 项 目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 92,226.27 | 117,022.04 | - | - |
| 其中：理财产品 | 92,026.27 | 117,022.04 | - | - |
| 合 计 | 92,226.27 | 117,022.04 | - | - |
| 交易性金融资产/流动资产 | 28.85% | 31.94% | - | - |
| 交易性金融资产/总资产 | 18.30% | 21.64% | - | - |

2019年末、2020年6月末交易性金融资产期末余额中的理财产品系结构性存款产品，系公司根据财政部要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则。本公司将原计入其他流动资产的结构性存款产品调整至交易性金融资产核算所致。

（3）应收账款

单位：万元

| 项 目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 应收账款余额 | 9,567.24 | 23,638.28 | 18,924.83 | 20,097.30 |
| 坏账准备 | 478.98 | 1,182.07 | 952.31 | 1,123.27 |
| 应收账款净额 | 9,088.25 | 22,456.21 | 17,972.53 | 18,974.03 |
| 应收账款净额/流动资产 | 2.84% | 6.13% | 5.25% | 6.43% |
| 应收账款净额/总资产 | 1.80% | 4.15% | 3.50% | 4.06% |
| 应收账款净额/营业收入 | 3.96% | 4.64% | 4.28% | 5.27% |
| 应收账款周转率（次） | 14.56 | 23.93 | 22.72 | 21.21 |

报告期内，公司各期末应收账款净额分别为18,974.03万元、17,972.53万元、22,456.21万元和9,088.25万元，分别占流动资产的6.43%、5.25%、6.13%和2.84%，占总资产的4.06%、3.50%、4.15%和1.80%，占同期营业收入的5.27%、4.28%、4.64%和3.96%。应收账款总额及占流动资产、总资产及同期营业收入的比例较小。

报告期内，公司采用账龄分析法和个别认定法对应收账款计提坏账准备，坏账准备计提政策稳健、公允，应收账款坏账准备的计提具体情况如下：

单位：万元

| 类别 | 2020年6月末余额 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 占比 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 9,560.82 | 99.93% | 478.04 |
| 1至2年 | 5.41 | 0.06% | 0.54 |
| 3至4年 | 1.01 | 0.01% | 0.40 |
| 合计 | 9,567.24 | 100.00% | 478.98 |
| 类别 | 2019年年末余额 | | |
| | 账面余额 | 占比 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 23,637.25 | 100.00% | 1,182.01 |
| 1至2年 | 0.02 | 0.00% | 0.01 |
| 2至3年 | 1.01 | 0.00% | 0.05 |
| 合计 | 23,638.28 | 100.00% | 1,182.07 |
| 类别 | 2018年年末余额 | | |
| | 账面余额 | 占比 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 18,914.94 | 99.95% | 945.75 |
| 1至2年 | 9.90 | 0.05% | 0.37 |
| 合计 | 18,924.83 | 100.00% | 952.31 |
| 类别 | 2017年年末余额 | | |
| | 账面余额 | 占比 | 坏账准备 |
| 1年以内 | 19,644.11 | 97.75% | 982.21 |
| 1至2年 | 120.90 | 0.60% | 12.09 |
| 2至3年 | 19.72 | 0.10% | 3.94 |
| 3至4年 | 312.57 | 1.56% | 125.03 |
| 合计 | 20,097.30 | 100.00% | 1,123.27 |

报告期内，公司各期末1年以内的应收账款余额占应收账款余额比重分别为97.75%、99.95%、100.00%和99.93%，占比较高。公司根据谨慎性原则，结合企业实际情况，制定了稳健的坏账计提政策，提取了充分的坏账准备。公司按账龄计提坏账准备比例如下：1年以内5%；1-2年10%；2-3年20%；3年-4年40%；4年-5年80%；5年以上100%。

（4）预付款项

单位：万元

| 项目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 1年以内 | 6,293.66 | 4,712.04 | 1,422.17 | 9,183.49 |
| 1至2年 | 25.82 | 5.87 | 205.56 | 47.46 |
| 2至3年 | 0.48 | 0.82 | 7.08 | - |
| 合计 | 6,319.96 | 4,718.73 | 1,634.81 | 9,230.96 |
| 预付款项/流动资产 | 1.98% | 1.29% | 0.48% | 3.13% |
| 预付款项/总资产 | 1.25% | 0.87% | 0.32% | 1.98% |

报告期内，公司各期末预付账款余额分别为9,230.95万元、1,634.81万元、4,718.73万元和6,319.96万元，分别占流动资产的3.13%、0.48%、1.29%和1.98%，占比较小。

2018年末预付账款较2017年末下降82.29%，主要系上期预付种子款和进口原料款较大所致。2019年末预付账款较2018年末上升188.64%，主要系本年预付进口原料款增加所致。

截至2020年6月30日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称 | 金额 | 占比 | 年限 |
|---|---|---|---|
| 供应商1 | 1,230.39 | 19.47% | 1年以内 |
| 供应商2 | 515.10 | 8.15% | 1年以内 |
| 供应商3 | 475.64 | 7.53% | 1年以内 |
| 供应商4 | 470.05 | 7.44% | 1年以内 |
| 供应商5 | 280.08 | 4.43% | 1年以内 |
| 合计 | 2,971.26 | 47.02% | - |

截至2019年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称 | 金额 | 占比 | 年限 |
|---|---|---|---|
| 供应商1 | 860.31 | 18.23% | 1年以内 |
| 供应商2 | 516.48 | 10.95% | 1年以内 |
| 供应商3 | 395.66 | 8.38% | 1年以内 |
| 供应商4 | 286.16 | 6.06% | 1年以内 |
| 供应商5 | 276.69 | 5.86% | 1年以内 |
| 合计 | 2,335.31 | 49.48% | - |

截至2018年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称 | 金额 | 占比 | 年限 |
|---|---|---|---|
| 供应商1 | 240.99 | 14.74% | 1年以内 |
| 供应商2 | 192.00 | 11.74% | 1年以内 |
| 供应商3 | 147.74 | 9.04% | 1年以内 |
| 供应商4 | 142.50 | 8.72% | 1年以内 |
| 供应商5 | 81.72 | 5.00% | 1年以内 |
| 合计 | 804.95 | 49.24% | - |

截至2017年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称 | 金额 | 占比 | 年限 |
|---|---|---|---|
| 供应商1 | 1,816.00 | 19.67% | 1年以内 |
| 供应商2 | 1,111.86 | 12.04% | 1年以内 |
| 供应商3 | 841.94 | 9.12% | 1年以内 |
| 供应商4 | 664.30 | 7.20% | 1年以内 |
| 供应商5 | 502.49 | 5.45% | 1年以内 |
| 合计 | 4,936.59 | 53.48% | - |

（5）其他应收款

单位：万元

| 项目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 其他应收款余额 | 732.55 | 735.61 | 573.78 | 1,515.23 |
| 坏账准备 | 245.30 | 235.26 | 221.94 | 435.14 |
| 其他应收款净额 | 487.24 | 500.35 | 351.84 | 1,080.09 |
| 其他应收款净额/流动资产 | 0.15% | 0.14% | 0.10% | 0.37% |
| 其他应收款净额/总资产 | 0.10% | 0.09% | 0.07% | 0.23% |

报告期各期末，公司其他应收款净额分别为1,080.09万元、351.84万元、500.35万元和487.24万元，占流动资产比例分别为0.37%、0.10%、0.14%和0.15%。公司其他应收款主要由保证金、押金、员工备用金等构成，报告期各期末，公司其他应收款余额明细如下：

单位：万元

| 款项性质 | 2020年6月末 | 2019年末 | 2018年末 | 2017年末 |
|---|---|---|---|---|
| 往来款 | 193.87 | 193.87 | 193.87 | - |
| 保证金 | 448.28 | 318.18 | 149.57 | 145.03 |
| 押金 | 36.96 | 142.42 | 93.62 | 120.04 |
| 备用金 | 28.81 | 75.13 | 60.14 | 137.10 |
| 股权转让款 | - | - | - | 1,000.00 |
| 其他 | 24.63 | 6.01 | 76.58 | 113.06 |
| 合计 | 732.55 | 735.61 | 573.78 | 1,515.23 |

报告期各期末，公司其他应收款账面余额分别为1,515.23万元、573.78万元、735.61万元和732.55万元。2018年末其他应收款较2017年末下降62.78%，主要系上期末股权转让款本期结转所致。2019年末其他应收款较2018年末上升28.20%，主要系2019年押金、保证金增加所致。

（6）存货

公司报告期内存货余额及其占流动资产、总资产的比例如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 原材料 | 88,758.27 | 110,639.17 | 93,206.69 | 86,345.63 |
| 在产品 | 3,777.59 | 6,871.38 | 4,088.08 | 3,861.27 |
| 库存商品 | 6,758.90 | 17,800.65 | 19,971.72 | 12,601.81 |
| 周转材料 | 3,089.80 | 3,641.11 | 3,647.21 | 4,061.87 |
| 合计 | 102,384.56 | 138,952.31 | 120,913.70 | 106,870.59 |
| 存货/流动资产 | 32.03% | 37.93% | 35.30% | 36.24% |
| 存货/总资产 | 20.32% | 25.69% | 23.58% | 22.87% |

报告期各期末，公司存货分别为106,870.59万元、120,913.70万元、138,952.31万元和102,384.56万元，分别占流动资产的36.24%、35.30%、37.93%和32.03%。公司存货主要是原材料、库存商品，报告期各期末原材料、库存商品合计占存货的比重分别为92.59%、93.60%、92.43%和93.29%。

（7）其他流动资产

单位：万元

| 项目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 银行理财产品 | - | - | 119,842.37 | 66,999.81 |
| 增值税 | 11,651.14 | 16,539.39 | 13,014.52 | 16,938.44 |
| 委托贷款 | 34,076.65 | 44,116.02 | 34,000.00 | 53,573.94 |
| 减：委托贷款-减值准备 | -4,000.00 | -4,000.00 | -4,000.00 | -4,000.00 |
| 待摊费用 | 1,069.47 | 540.32 | 939.56 | 942.81 |
| 预交企业所得税 | 227.14 | 79.20 | 118.87 | 695.06 |
| 合计 | 43,024.40 | 57,274.94 | 163,915.32 | 135,150.06 |
| 其他流动资产/流动资产 | 13.46% | 15.63% | 47.85% | 45.83% |
| 其他流动资产/总资产 | 8.54% | 10.59% | 31.96% | 28.92% |

报告期各期末，公司其他流动资产占流动资产的比例分别为45.83%、47.85%、15.63%和13.46%。其他流动资产主要由银行理财产品、待抵扣进项税或增值税留抵税额以及委托贷款等构成。公司其他流动资产中银行理财产品的变动系根据财政部要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则，对相关内容的会计核算进行调整所致。其他流动资产主要由银行理财产品、待抵扣进项税或增值税留抵税额以及委托贷款等构成。公司其他流动资产中银行理财产品的变动系根据财政部要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则，对相关内容的会计核算进行调整所致。

2.非流动资产分析

报告期各期末，发行人非流动资产的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年6月30日 | | 2019年12月31日 | | 2018年12月31日 | | 2017年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 长期股权投资 | 2,648.99 | 1.44% | 15,635.58 | 8.96% | 15,655.32 | 9.19% | 17,792.48 | 10.31% |
| 其他权益工具投资 | 24,158.92 | 13.11% | - | - | - | - | - | - |
| 固定资产 | 113,274.67 | 61.53% | 113,285.06 | 64.91% | 101,767.73 | 59.78% | 101,550.07 | 58.86% |
| 在建工程 | 2,709.30 | 1.47% | 7,758.41 | 4.45% | 16,054.18 | 9.43% | 13,804.39 | 8.00% |
| 生产性生物资产 | - | - | - | - | - | - | 2,763.16 | 1.60% |
| 无形资产 | 25,802.74 | 14.00% | 26,157.34 | 14.99% | 25,586.34 | 15.03% | 25,763.44 | 14.93% |
| 商誉 | - | - | - | - | - | - | 2,587.86 | 1.50% |
| 长期待摊费用 | 661.52 | 0.36% | 790.77 | 0.45% | 1,024.38 | 0.60% | 1,216.72 | 0.71% |
| 递延所得税资产 | 8,790.22 | 4.77% | 10,101.42 | 5.79% | 7,080.36 | 4.16% | 4,886.73 | 2.83% |
| 其他非流动资产 | 6,114.16 | 3.32% | 785.76 | 0.45% | 3,095.56 | 1.82% | 2,149.01 | 1.25% |
| 非流动资产合计 | 184,280.53 | 100.00% | 174,514.35 | 100.00% | 170,283.87 | 100.00% | 172,513.86 | 100.00% |

公司非流动资产以长期股权投资、其他权益工具投资、固定资产、在建工程、无形资产和递延所得税资产为主，报告期各期末，上述六项余额合计分别为163,797.11万元、166,163.93万元、172,937.82万元和177,484.84万元，占全部非流动资产的比重分别为94.95%、97.58%、99.10%和96.32%。

（1）长期股权投资

公司报告期各期末长期股权投资余额及其明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年6月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 对合营企业的投资 | - | 12,986.59 | 13,203.20 | 17,792.48 |
| 蔚然（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙） | - | 12,986.59 | 13,203.20 | 17,792.48 |
| 对联营企业的投资 | 2,648.99 | 2,648.99 | 2,452.13 | - |
| 坚果派农业有限公司 | 2,648.99 | 2,648.99 | 2,452.13 | - |
| 合计 | 2,648.99 | 15,635.58 | 15,655.32 | 17,792.48 |
| 长期股权投资/非流动资产 | 1.44% | 8.96% | 9.19% | 10.31% |

报告期各期末，公司长期股权投资的账面净值分别为17,792.48万元、15,655.32万元、15,635.58万元和2,648.99万元，分别占非流动资产的10.31%、9.19%、8.96%和1.44%。

2018年末因子对坚果农业的投资，主要系坚果派农业原为公司全资子公司，2018年华泰集团增资导致坚果派农业成为公司的参股公司，由成本法转为权益法核算所致。2020年5月公司受让华泰集团持有的蔚然基金份额，将蔚然基金纳入合并范围。

（2）固定资产

公司报告期各期末固定资产余额及其明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 一、账面原值合计 | 178,468.67 | 173,068.60 | 153,579.70 | 149,166.65 |
| 房屋及建筑物 | 101,874.82 | 101,799.20 | 94,852.77 | 91,654.78 |
| 生产机器设备 | 71,204.78 | 65,525.54 | 53,635.83 | 51,295.10 |
| 交通运输工具 | 954.46 | 902.10 | 1,021.52 | 1,266.43 |
| 办公电子设备 | 4,434.21 | 4,841.77 | 4,069.58 | 4,950.35 |
| 二、累计折旧小计 | 65,094.00 | 59,783.54 | 51,791.97 | 47,616.58 |
| 房屋及建筑物 | 33,076.42 | 30,450.26 | 25,323.90 | 21,872.41 |
| 生产机器设备 | 28,837.45 | 25,980.49 | 23,133.82 | 21,556.57 |
| 交通运输工具 | 577.75 | 576.45 | 849.72 | 1,011.41 |
| 办公电子设备 | 2,602.38 | 2,776.34 | 2,484.53 | 3,176.19 |
| 三、减值准备合计 | - | - | - | - |
| 四、账面价值合计 | 113,374.67 | 113,285.06 | 101,787.73 | 101,550.07 |
| 房屋及建筑物 | 68,798.40 | 71,348.93 | 69,528.88 | 69,782.38 |
| 生产机器设备 | 42,367.34 | 39,545.05 | 30,502.02 | 29,738.52 |
| 交通运输工具 | 377.12 | 325.65 | 171.80 | 255.01 |
| 办公电子设备 | 1,831.82 | 2,065.43 | 1,585.04 | 1,774.16 |

公司固定资产主要是房屋及建筑物、生产机器设备等。报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为101,550.07万元、101,787.73万元、113,285.06万元和113,374.67万元，呈平稳增长趋势，主要系报告期内新建项目的陆续转固及购置新设备所致。

（3）在建工程

公司报告期各期末在建工程余额及其明细情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 泰国工厂项目 | - | 48.51 | 8,331.00 | - |
| 电商物流中心项目 | - | - | 5,770.68 | 6,731.60 |
| 重庆厂扩建项目 | 1,397.01 | 3,238.35 | 588.81 | - |
| 长沙厂改造项目 | 59.99 | 792.67 | 519.52 | 861.88 |
| 坚果产能提升项目 | - | 1,887.06 | 342.07 | - |
| 坚果分厂项目 | - | 191.27 | 181.01 | 5,636.93 |
| 合肥厂改造项目 | 158.50 | 497.76 | - | 296.04 |
| 零星工程 | 1,093.80 | 1,102.79 | 321.10 | 278.94 |
| 合 计 | 2,709.30 | 7,758.41 | 16,054.18 | 13,804.39 |
| 在建工程/非流动资产 | 1.47% | 4.45% | 9.43% | 8.00% |

报告期各期末，公司在建工程账面净值分别为13,804.39万元、16,054.18万元、7,758.41万元和2,709.30万元，分别占非流动资产的8.00%、9.43%、4.45%和1.47%。

2018年末在建工程较2017年末增长16.30%，主要系泰国工厂项目增加导致。2019年末较2018年末下降51.67%，主要原因系电商物流中心项目结转所致。2020年6月末较2019年末下降65.08%，主要系重庆厂扩建项目、长沙厂改造项目、坚果产能提升项目等结转所致。

（4）无形资产

报告期各期末，公司无形资产余额及其明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 一、账面原值合计 | 33,565.92 | 33,525.16 | 32,845.85 | 34,444.11 |
| 土地使用权 | 29,121.04 | 29,194.96 | 28,234.85 | 26,360.92 |
| 计算机软件 | 4,134.73 | 4,020.05 | 3,991.45 | 4,357.62 |
| 商标专利 | 310.15 | 310.15 | 619.55 | 3,725.58 |
| 二、累计摊销小计 | 7,763.18 | 7,367.82 | 7,259.51 | 8,680.68 |
| 土地使用权 | 4,031.70 | 3,761.22 | 3,204.97 | 3,015.99 |
| 计算机软件 | 3,599.01 | 3,494.09 | 3,660.60 | 3,923.24 |
| 商标专利 | 132.47 | 112.51 | 393.94 | 1,741.44 |
| 三、减值准备合计 | - | - | - | - |
| 四、账面价值合计 | 25,802.74 | 26,157.34 | 25,586.34 | 25,763.44 |
| 土地使用权 | 25,089.34 | 25,433.74 | 25,029.88 | 23,344.93 |
| 计算机软件 | 535.72 | 525.96 | 330.85 | 434.38 |
| 商标专利 | 177.68 | 197.64 | 225.61 | 1,984.14 |

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为25,763.44万元、25,586.34万元、26,157.34万元和25,802.74万元，总体较为稳定。

报告期内，公司无形资产不存在减值情形，未计提无形资产减值准备。

（5）商誉

报告期各期末，公司商誉情况如下：

| 项目 | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 商誉 | - | - | - | 2,587.86 |
| 商誉/非流动资产 | - | - | - | 1.50% |

公司商誉的形成系对外收购江苏洽康食品有限公司所致。

2013年，公司收购江苏洽康食品有限公司60%的股权，收购转让价款为9,600万元。2018年公司转让江苏洽康食品有限公司100%股权，导致商誉的减少。

（6）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用的账面价值分别为1,216.72万元、1,024.38万元、790.77万元和661.52万元，分别占非流动资产0.71%、0.60%、0.45%和0.36%。

（7）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为4,886.73万元、7,080.36万元、10,101.42万元和8,790.22万元，分别占当期非流动资产的2.83%、4.16%、5.79%和4.77%。

（8）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产余额分别为2,149.01万元、3,095.56万元、785.76万元和6,114.17万元，分别占当期非流动资产的1.25%、1.82%、0.45%和3.32%。2020年6月末其他非流动资产较2019年末增长较多主要系2020年6月末公司预付土地款、预付工程设备款较2019年末增长较多所致。

（二）公司负债主要构成情况及其分析

单位：万元

| 项目 | 2020年6月30日 | | 2019年12月31日 