



调节后合并财务报表

下列调节后的合并财务报表及附注的编制说明参见附注 1。尽管报表以中华人民共和国公认会计准则为基础编制，但并未完全涵盖中华人民共和国公认会计准则或《国际财务报告标准》针对完整财务报表要求的全部信息，研读时应结合安道麦股份有限公司和安道麦农业解决方案有限公司分别提交给深圳证券交易所和特拉维夫证券交易所的合并财务报表。

调节后的二季度合并利润表

调整后	2020年二季度 百万美元	2019年二季度 百万美元	2020年二季度 百万人民币	2019年二季度 百万人民币
收入	1,036	1,002	7,339	6,828
营业成本	726	672	5,145	4,577
税金及附加	4	3	27	22
毛利	306	327	2,167	2,229
占收入%	29.5%	32.6%	29.5%	32.6%
销售费用	152	160	1,076	1,092
管理费用	33	37	233	248
研发费用	14	15	97	105
其他	3	-1	23	-4
营业费用合计	202	211	1,428	1,441
占收入%	19.5%	21.1%	19.5%	21.1%
息税前利润 (EBIT)	104	116	739	788
占收入%	10.1%	11.5%	10.1%	11.5%
财务费用与投资收益	43	49	303	337
税前利润	62	66	436	451
所得税	15	15	105	104
净利润	47	51	331	347
占收入%	4.5%	5.1%	4.5%	5.1%
EBITDA	163	177	1,156	1,207
占收入%	15.8%	17.7%	15.8%	17.7%
每股收益 – 基本每股收益	0.0191	0.0208	0.1351	0.1419
– 稀释每股收益	0.0191	0.0208	0.1351	0.1419

用于计算基本每股收益与稀释每股收益的股份数额均为 24.466 亿股。

¹ 调整后的利润表数据和财务报表中利润表数据差异分析参见下文表格《调整后利润表和财务报表中利润表数据差异分析》。



调节后的半年度合并利润表

调整后	2020年上半年 百万美元	2019年上半年 百万美元	2020年上半年 百万人民币	2019年上半年 百万人民币
收入	2,008	2,008	14,121	13,616
营业成本	1,407	1,329	9,895	9,010
税金及附加	7	7	46	46
毛利	595	673	4,180	4,560
占收入%	29.6%	33.5%	29.6%	33.5%
销售费用	310	324	2,182	2,195
管理费用	61	69	427	464
研发费用	27	31	189	211
其他	10	7	71	49
营业费用合计	408	430	2,868	2,919
占收入%	20.3%	21.4%	20.3%	21.4%
息税前利润 (EBIT)	186	242	1,311	1,641
占收入%	9.3%	12.1%	9.3%	12.1%
财务费用与投资收益	74	87	519	589
税前利润	113	155	792	1,052
所得税	39	24	274	165
净利润	74	131	518	887
占收入%	3.7%	6.5%	3.7%	6.5%
EBITDA	306	365	2,149	2,471
占收入%	15.2%	18.2%	15.2%	18.1%
每股收益 – 基本每股收益	<i>0.0301</i>	<i>0.0535</i>	<i>0.2117</i>	<i>0.3626</i>
– 稀释每股收益	<i>0.0301</i>	<i>0.0535</i>	<i>0.2117</i>	<i>0.3626</i>

用于计算基本每股收益与稀释每股收益的股份数额均为24.466亿股。

² 调整后的利润表数据和财务报表中利润表数据差异分析参见下文表格《调整后利润表和财务报表中利润表数据差异分析》。



调节后的合并资产负债表

	2020年 6月30日 百万美元	2019年 6月30日 百万美元	2020年 6月30日 百万人民币	2019年 6月30日 百万人民币
资产				
流动资产：				
货币资金	889	789	6,293	5,425
应收款项	1,367	1,201	9,679	8,254
存货	1,500	1,504	10,619	10,338
其他流动资产、应收款项与预付款项	326	285	2,310	1,959
流动资产合计	4,082	3,779	28,901	25,976
非流动资产：				
固定资产，净额	1,122	1,121	7,941	7,708
使用权资产	73	80	516	548
无形资产，净额	1,437	1,469	10,171	10,102
递延所得税资产	121	112	857	768
其他非流动资产	100	103	710	708
非流动资产合计	2,853	2,885	20,195	19,834
资产总计	6,935	6,664	49,096	45,810
负债				
流动负债：				
短期借款	456	397	3,230	2,731
应付款项	711	662	5,029	4,554
其他流动负债	736	767	5,213	5,270
流动负债合计	1,903	1,826	13,472	12,555
非流动负债：				
长期借款	314	98	2,225	674
债券	1,224	1,186	8,664	8,153
递延所得税负债	59	51	416	351
员工薪酬	96	94	676	644
其他非流动负债	137	139	973	954
非流动负债合计	1,830	1,567	12,954	10,776
负债总计	3,733	3,393	26,426	23,331
权益				
权益合计	3,202	3,270	22,670	22,479
权益合计	3,202	3,270	22,670	22,479
负债及权益总计	6,935	6,664	49,096	45,810



调节后的二季度合并现金流报表

	2020年 二季度 百万美元	2019年 二季度 百万美元	2020年 二季度 百万人民币	2019年 二季度 百万人民币
经营活动产生的现金流量：				
经营活动产生的现金流量	229	144	1,619	985
经营活动产生的现金流量小计	229	144	1,619	985
投资活动：				
新增固定与无形资产	-63	-47	-446	-319
处置投资收回的现金	-7	2	-51	12
出售长期资产收回的现金	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-2
其他投资活动	6	1	48	9
用于投资活动的现金流量小计	-62	-44	-442	-300
筹资活动：				
取得借款收到的现金	230	66	1,628	451
偿还借款支付的现金	-45	-30	-317	-205
偿付利息支付的现金	-44	-42	-311	-288
其他筹资活动	-22	-8	-154	-55
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	119	-14	846	-98
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-7	-5	57
现金及现金等价物变化净值	286	79	2,018	643
期初现金及现金等价物余额	598	704	4,238	4,739
期末现金及现金等价物余额	884	783	6,256	5,382
自由现金流	127	59	900	404



调节后的半年度合并现金流报表

	2020年 上半年 百万美元	2019年 上半年 百万美元	2020年 上半年 百万人民币	2019年 上半年 百万人民币
经营活动产生的现金流量：				
经营活动产生的现金流量	173	-47	1,234	-305
经营活动产生的现金流量小计	173	-47	1,234	-305
投资活动：				
新增固定与无形资产	-114	-89	-803	-606
处置投资收回的现金	-7	3	-51	20
出售长期资产收回的现金	2	5	16	31
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-123	-	-827
其他投资活动	5	2	39	12
用于投资活动的现金流量小计	-116	-203	-815	-1,370
筹资活动：				
取得借款收到的现金	401	294	2,823	1,988
偿还借款支付的现金	-106	-68	-746	-464
偿付利息支付的现金	-50	-52	-357	-351
其他筹资活动	-35	-65	-245	-437
筹资活动产生（使用）的现金流量小计	210	109	1,475	736
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3	-2	42	-25
现金及现金等价物变化净值	264	-142	1,936	-964
期初现金及现金等价物余额	619	925	4,320	6,346
期末现金及现金等价物余额	883	783	6,256	5,382
自由现金流	12	-297	95	-1,996



调节后的合并财务报表附注

附注 1：编制基础

呈报基础和会计政策：截至 2020 年及 2019 年 6 月 30 日为止调节后的半年度合并财务报表合并了安道麦股份有限公司及其所有子公司（以下简称“公司”）的财务报表，其中包括安道麦农业解决方案有限公司（以下简称“Solutions”）及其子公司。

公司执行财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释和财政部后续发布或修订的其他相关文件（以下统称“中国企业会计准则”）。

考虑到公司的股票在深圳证券交易所公开交易，同时以美元作为业务经营的主要计价货币，本新闻稿中调节后的合并财务报表均以人民币和美元作为计价货币。为本新闻稿之目的，在将人民币转化为美元时将使用惯常的简便折算方法，《利润表》与《现金流量表》使用季度平均汇率、《资产负债表》使用期末汇率作为转换汇率。

编制财务报表需要管理层进行估计和假设，会影响报告的资产和负债金额、财务报表日的或有资产和负债披露、以及报告的本报告期收入和支出金额。预估值可能与实际数据有所出入。

附注 2：调节后财务报表

为便于读者使用，本新闻稿中的财务报表做了如下调节：

调节后的合并利润表：

- “营业费用”包括销售费用、管理费用、研发费用、资产与信用减值损失、资产处置损益及营业外收入与支出；
- “财务费用及投资收益”包括财务费用净额、公允价值变动损益及投资收益（其中包括按权益法确认的投资收益）。

调节后的合并资产负债表：

- “其他流动资产、应收款项与预付款项”包括交易性金融资产、衍生品金融资产、预付款项、其他应收款和其他流动资产；
- “固定资产，净额”包括固定资产与在建工程；
- “无形资产，净额”包括无形资产和商誉；
- “其他非流动资产”包括其他股权投资、长期股权投资、长期应收款项、投资性房地产和其他非流动资产；
- “短期借款”包括短期借款及一年内到期的非流动负债；
- “其他流动负债”包括衍生品金融负债、应付职工薪酬、合同负债、应交税费、其他应付账款及其他流动负债；
- “其他长期负债”包括长期应付款、计提、递延收益及其他非流动负债。



调整后利润表与财务报表中利润表之间的差异分析

二季度 百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2020年 二季度	2019年 二季度	2020年 二季度	2019年 二季度	2020年 二季度	2019年 二季度
营业收入	7,339	6,828			7,339	6,828
毛利润	2,167	2,229	2	-4	2,165	2,233
营业费用	1,428	1,441	-116	-145	1,544	1,586
息税前利润 (EBIT)	739	788	119	141	620	647
税前利润	436	451	124	137	312	314
净利润	331	347	110	125	221	222
EBITDA	1,156	1,207	-35	-22	1,191	1,229
每股收益	0.1351	0.1419			0.0905	0.0907

半年度 百万人民币	调整后金额		调整金额		报表金额	
	2020年 上半年	2019年 上半年	2020年 上半年	2019年 上半年	2020年 上半年	2019年 上半年
营业收入	14,121	13,616			14,121	13,616
毛利润	4,180	4,560	10	13	4,170	4,547
营业费用	2,868	2,919	-328	-330	3,196	3,249
息税前利润 (EBIT)	1,311	1,641	337	343	974	1,298
税前利润	792	1,052	343	323	449	729
净利润	518	887	313	298	205	589
EBITDA	2,149	2,471	30	10	2,119	2,461
每股收益	0.2117	0.3626			0.0836	0.2406



利润表调整内容

	2020年 二季度 百万美元	2019年 二季度 百万美元	2020年 二季度 百万人民币	2019年 二季度 百万人民币
报表净利润	31.2	32.6	221.4	221.9
营业成本与营业费用调整:				
1. 2011年收购 Solutions 遗留的收购价格分摊摊销 (非现金)	11.5	11.5	81.1	78.1
2. 与 2017年中国化工集团收购先正达相关的转移资产账面价值增加部分的摊销 (非现金)	7.5	9.2	53.3	62.5
3. 中国区运营设施搬迁升级的相关成本	0.9	2.2	6.5	15.2
4. 长期激励计划 (非现金)	-5.9	-3.3	-41.9	-22.7
5. 收购交易产生的收购价格分摊摊销 (非现金)	1.8	1.2	13.1	8.0
6. 员工提前退休费用	0.9	-	6.4	-
对息税前利润的调整合计	16.7	20.7	118.5	141.1
对 EBITDA 的调整合计	-5.0	-3.2	-35.5	-21.6
财务费用调整:				
7. 向少数股东授予看跌期权的价值重评估	0.8	-0.7	5.6	-4.5
对税前利润调整合计	17.5	20.0	124.2	136.7
税费调整				
1. 对 2011年收购 Solutions 的遗留收购价格分摊的避税	1.9	1.9	13.8	13.3
5. 收购价格分摊的递延所得税	0.2	-0.3	1.2	-1.9
净利润调整合计	15.4	18.4	109.2	125.2
调整后净利润	46.6	50.9	330.6	347.1

	2020年 上半年 百万美元	2019年 上半年 百万美元	2020年 上半年 百万人民币	2019年 上半年 百万人民币
报表净利润	28.8	86.9	204.6	588.6
营业成本与营业费用调整:				
1. 2011年收购 Solutions 遗留的收购价格分摊摊销 (非现金)	22.9	22.9	159.7	155.3
2. 与 2017年中国化工集团收购先正达相关的转移资产账面价值增加部分的摊销 (非现金)	15.4	19.8	107.4	134.2
3. 中国区运营设施搬迁升级的相关成本	1.8	4.5	12.8	30.7
4. 长期激励计划 (非现金)	-5.2	1.4	-36.8	9.2
5. 收购交易产生的收购价格分摊摊销 (非现金)	3.7	2.1	28.1	14.1
6. 员工提前退休费用	9.5	-	66.2	-
对息税前利润的调整合计	48.1	50.7	337.4	343.5
对 EBITDA 的调整合计	4.3	1.6	29.4	10.2
财务费用调整:				
7. 向少数股东授予看跌期权的价值重评估	0.8	-3.0	5.6	-20.5
对税前利润调整合计	48.9	47.7	343.0	322.9
税费调整				
1. 对 2011年收购 Solutions 的遗留收购价格分摊的避税	3.9	3.9	27.2	26.4
5. 收购价格分摊的递延所得税	0.3	-0.3	2.5	-1.9
净利润调整合计	44.7	44.1	313.3	298.4
调整后净利润	73.5	131.0	518.0	887.1



注：

1. **2011年收购 Solutions 的收购价格分摊所遗留的非现金摊销：**按照中国企业会计准则，自 2017 年三季度首次并表，原先由中国化工集团承担的由 2011 年收购 Solutions 产生的历史摊销费用由公司继续承担。此费用按每季度等额摊销，大部分金额将在 2020 年下半年摊销完毕。
2. **与 2017 年中国化工集团收购先正达相关的转移资产账面价值增加部分的摊销（非现金）：**公司剥离数款作物保护产品而获得一次性收益（此项剥离与此前欧盟委员会批准中国化工集团收购先正达事宜相关）。产品剥离的实收款项扣除税款及交易相关费用后的净额支付给先正达，以换取先正达在欧洲具有近似特质及经济价值的一系列产品。由于从先正达收购的产品与剥离产品具有近似的特质和经济价值净额，公司在 2018 年剔除了剥离这些产品获得的一次性收益，此外因转移资产账面价值增加而产生的额外摊销为保持与剥离及转移交易口径一致也被剔除，所以本次产品剥离与转移从经营层面而言不会对公司构成影响。此摊销费用将逐年减少，直至 2032 年摊销完毕；但 2028 年之前费用规模仍有可观影响（每年大于 1000 万美元）。
3. **中国区运营设施搬迁升级的相关成本：**均与为期三年的中国区运营设施搬迁升级改造项目有关的非现金性加速折旧。位于荆州市和淮安市老厂区内的生产设施将在未来数年内搬迁。鉴于部分老旧资产可能不被搬迁，其生命周期缩短，因而将在更短时间内完成折旧。由于这些老旧资产是多年前采购的且会被新厂区的新建生产设施所取代，同时未对公司当前的日常经营产生影响，因此公司就上述资产减值及加速折旧产生的影响进行了调整。
4. **长期激励计划（非现金）：**由于向外国员工授予股票期权在操作层面过于复杂，公司以虚拟期权的形式向其员工（主要为非中国居民）授予了长期激励计划奖励。在员工行权前（即公司的现金水平不会受到与之相关的影响），虚拟期权随公司股价波动而产生的损益将导致公司相关列报负债的波动。为排除股价波动对经营业绩和预期员工薪酬带来的影响，假设按照以权益结算股权支付调整长期激励计划，按照现有长期激励计划授予日的价值将期权奖励的费用记入调整后科目。
5. **收购交易产生的收购价格分摊摊销（非现金）：**与作为收购价格分摊的一部分而产生的无形资产摊销有关（非现金），对被收购公司的日常绩效没有影响。
6. **员工提前退休费用：**公司位于以色列的生产基地之一为员工提前退休计划计提费用。
7. **向少数股东授予看跌期权的价值重评估：**这些重估涉及授权少数股东的看跌期权，是 2010 年 1 月 1 日之前发生的历史企业合并的一部分。认沽期权按未来行使价的现值列示为负债。Solutions 对看跌期权的重新评估被确认为商誉，但由于公司于 2017 年收购了 Solutions，从会计角度应将其视为“同一控制下的企业合并”，因此同样的重评估被计为损益项目。重新评估该看跌期权与公司的持续表现无关，因此做出了调整。



公司主要功能货币汇率表

	6月30日			二季度平均			半年度平均		
	2020年	2019年	变动	2020年	2019年	变动	2020年	2019年	变动
欧元/美元	1.120	1.138	(1.5%)	1.100	1.124	(2.2%)	1.101	1.130	(2.6%)
美元/巴西雷亚尔	5.476	3.832	(42.9%)	5.839	3.919	(37.5%)	4.923	3.845	(28.1%)
美元/波兰兹罗提	3.981	3.734	(6.6%)	4.096	3.812	(7.5%)	4.008	3.801	(5.5%)
美元/南非兰特	17.241	14.140	(21.9%)	17.976	14.407	(24.8%)	16.664	14.213	(17.2%)
澳元/美元	0.684	0.703	(2.6%)	0.655	0.700	(6.5%)	0.656	0.706	(7.1%)
英镑/美元	1.227	1.270	(3.4%)	1.241	1.285	(3.5%)	1.260	1.294	(2.6%)
美元/以色列谢克尔	3.466	3.566	2.8%	3.516	3.595	2.2%	3.507	3.620	3.1%
3月期伦敦同业拆放利率, 美元	0.30%	2.32%	(87.0%)	0.60%	2.51%	(76.1%)	1.08%	2.69%	(59.9%)

	6月30日			二季度平均			半年度平均		
	2020年	2019年	变动	2020年	2020年	变动	2019年	2020年	变动
美元/人民币	7.080	6.875	3.0%	7.085	6.816	3.9%	7.029	6.780	3.7%
欧元/人民币	7.931	7.821	1.4%	7.791	7.661	1.7%	7.739	7.661	1.0%
人民币/巴西雷亚尔	0.774	0.557	(38.8%)	0.761	0.575	(32.3%)	0.700	0.567	(23.5%)
人民币/波兰兹罗提	0.562	0.543	(3.5%)	0.559	0.559	0.0%	0.570	0.561	(1.7%)
人民币/南非兰特	0.411	0.486	15.5%	0.394	0.473	16.7%	0.422	0.477	11.6%
澳元/人民币	4.846	4.832	0.3%	4.638	4.773	(2.8%)	4.612	4.790	(3.7%)
英镑/人民币	8.689	8.734	(0.5%)	8.790	8.762	0.3%	8.857	8.773	1.0%
人民币/以色列谢克尔	0.490	0.519	5.6%	0.496	0.527	5.9%	0.499	0.534	6.6%