

公司代码：603668

公司简称：天马科技

转债代码：113507

转债简称：天马转债

福建天马科技集团股份有限公司

2018 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案不适用。

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	天马科技	603668	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈延嗣	戴文增
电话	059185628333	059185628333
办公地址	福建省福清市上迳镇工业区	福建省福清市上迳镇工业区
电子信箱	cyansi@jolma.cn	wenzengdai@126.com

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,949,120,818.20	1,658,029,219.63	17.56
归属于上市公司股东的净资产	943,095,433.31	821,296,629.03	14.83
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-373,073,872.87	-271,737,955.39	不适用
营业收入	641,102,492.17	441,962,480.56	45.06
归属于上市公司股东的净利润	51,226,051.14	46,476,035.80	10.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性	43,854,602.06	38,090,482.47	15.13

损益的净利润			
加权平均净资产收益率（%）	5.86	6.48	减少0.62个百分点
基本每股收益（元 / 股）	0.17	0.16	6.25
稀释每股收益（元 / 股）			

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				21,563		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
陈庆堂	境内自然人	28.82	85,534,050	85,534,050	质押	65,087,549
宁波华宝投资有限公司	境内非国有法人	9.38	27,825,000	0	无	0
福建天马投资发展有限公司	境内非国有法人	7.9	23,456,475	23,456,475	质押	20,580,000
郑坤	境内自然人	6.53	19,366,200	0	质押	6,847,401
林家兴	境内自然人	4.35	12,910,800	0	质押	12,163,267
何修明	境内自然人	4.35	12,910,800	0	质押	12,163,267
章礼森	境内自然人	2.99	8,876,175	0	质押	7,240,059
张蕉霖	境内自然人	1.36	4,034,625	0	质押	3,720,209
林成长	境内自然人	1.29	3,820,285	0	质押	2,820,209
刘宝荣	境内自然人	1.17	3,480,025	0	质押	1,018,209
上述股东关联关系或一致行动的说明		陈庆堂先生为公司控股股东、实际控制人，福建天马投资发展有限公司是陈庆堂先生全资控股公司，根据《上市公司收购管理办法》第八十三条关于投资者及一致行动人的规定，陈庆堂、福建天马投资发展有限公司应认定为一致行动人。 公司未知上述其他前 10 名无限售条件股东之间、以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，以及是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
福建天马科技集团股份有限公司可转换公司债券	天马转债	113507	2018年4月17日	2024年4月16日	30,500	0.4

说明:可转换公司债券利率第一年 0.4%; 第二年 0.6%; 第三年 1%; 第四年 1.5%; 第五年 1.8%; 第六年 2%。

反映发行人偿债能力的指标:

√适用□不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	51.41	50.27
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	6.85	16.79

关于逾期债项的说明

□适用√不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

1、报告期公司生产经营情况

2018年上半年,随着国家宏观经济稳中向好,我国水产配合饲料行业市场化程度较为充分,在行业内部市场竞争不断加剧以及下游水产养殖业整合推进下,水产饲料行业集中度进一步提升。基于打造特种水产饲料行业全球最大供应商的战略目标,2018年4月17日,公司成功公开发行3.05亿元可转换公司债券,募集资金将用于投资建设“特种水产配合饲料生产项目(三期)”项目,报告期内,公司已累计投入募集资金总额为4,845.34万元。

报告期内,面对中美贸易摩擦不断升级、水产饲料行业发展的新机遇和新挑战,公司管理层群策群力,攻坚克难,加大产品研发力度,大力开拓市场,按照年初既定的经营计划积极开展各项工作。2018年1~6月,公司实现营业收入64,110.25万元,同比增长45.06%;实现利润总额6,020.45万元,同比增长10.93%;实现归属于母公司所有者的净利润5,122.61万元,同比增长10.22%;实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润4,385.46万元,同比增长15.13%。

报告期末,公司资产总额194,912.08万元,比上年末增长17.56%;负债总额100,195.04万元,比上年末增长20.21%;资产负债率51.41%,比上年末增长1.14个百分点。

报告期内,公司主要饲料产品产销量情况及与上年度同比情况如下:

单位:吨、%

产品系列	2018年1~6月			2017年1~6月		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率

鳗鲡料、鳖料系列	16,407.60	16,317.03	99.45	15,786.02	15,748.92	99.76
海水鱼料系列	20,457.98	17,371.68	84.91	19,529.44	15,995.88	81.91
淡水品种料系列	9,384.63	7,079.29	75.43	6,565.52	5,634.36	85.82
虾料系列	4,886.14	3,566.78	73.00	3,381.39	1,928.25	57.03
种苗料系列	1,304.11	1,172.85	89.94	1,715.11	1,607.51	93.73
其他	1,633.61	1,241.11	75.97	2,095.65	1,389.96	66.33
合计	54,074.07	46,748.74	86.45	49,073.13	42,304.88	86.21

2、报告期内行业发展情况

随着国家对环保的要求日益严格，海洋捕捞逐渐转向人工养殖，特种水产饲料行业将保持较快增长并高于整个水产饲料行业增长水平；叠加消费升级、养殖模式工厂化即养殖模式升级以及特种水产饲料渗透率的不断提升，特种水产饲料市场具有广阔的市场拓展空间。

近年来，水产饲料行业一直受到国家政策方面的大力支持和推进，行业整体以及公司所处细分行业主要的产业政策如下：

（1）《全国渔业发展第十三个五年规划（2016-2020）》发布实施，大力推进渔业供给侧结构性改革。

2016年12月31日，农业部印发《全国渔业发展第十三个五年规划》，提出到2020年全国水产品总产量6,600万吨，国内海洋捕捞产量控制在1,000万吨以内；《规划》强调以提质增效、减量增收、绿色发展、富裕渔民为目标，要转方式，调结构，促进渔业转型升级发展。《规划》为促进高附加值特种水产品的大力发展提供了政策契机，亦将积极促进特种水产饲料行业的大发展。

（2）海洋渔业资源总量管理和新的休渔制度，将使渔业产业链受益。

2018年5月1日起，为期四个月的海洋伏季休渔期开始施行，同时将进一步加强对海洋渔业资源实行总量管理，国内海洋捕捞实行负增长政策。以上政策的推出和实施，将进一步促进水产健康养殖业的快速发展，提高水产养殖户的积极性，作为水产健康养殖业发展的物质基础，水产配合饲料业也将随之进入高速发展时期。

（3）国家对环境治理法制机制的不断完善将促使水产养殖方式加快转变。

2018年1月1日起，全国人大常委会新修订的《中华人民共和国水污染防治法》开始施行，新规增加和修订了水体的污染防治和畜禽养殖污染防治等相应的内容。随着国家环境保护力度的加大和法规监管的不断完善，国内水产配合饲料替代冰鲜已成为水产健康养殖发展的必然趋势，国内水产饲料需求空间广阔。

（4）科技支撑现代海洋农业产业发展。

2017年6月，由科技部、农业部、国家海洋局等国家16个部委共同编制的《“十三五”农业农村科技创新专项规划》正式印发。根据《规划》，“十三五”期间，我国将围绕海洋农业面临的科技创新与产业发展需求，重点在海水养殖新品种选育、近海资源养护与牧场建设等7个方面开展相关工作，加快构建适应高产、优质、高效、生态、安全农业发展要求的技术体系。

3、报告期内公司经营发展采取的措施

（1）实行“技术+服务”经营策略，通过细分事业部，不断完善营销网络、拓展市场版图。

公司坚持“养殖有困难，天马来帮忙；养殖要致富，天马来相助”的服务宗旨，实行“技术+服务”的经营策略，以养殖户需求和效益为导向，提升和完善服务品质，公司品牌影响力不断提升，客户忠诚度和粘度持续提高。

报告期内，公司积极打造“十条鱼”战略，争取在中短期内做到特种水产饲料细分产品十个

品种的产销量全国第一，同时形成对其他特种水产饲料细分品种的市场占有率的有效提升，持续做精、做大、做强特种水产饲料行业，实现公司持续、快速、健康发展，从而达成做特种水产饲料行业全球最大供应商的中长期战略目标。

同时，公司不断优化公司营销架构，实施细分事业部战略。为实现精准营销管理，推进公司业务的持续稳定增长，公司将快速推进细分事业部的战略经营模式，报告期期末，公司已完成 19 个细分事业部的建设。通过细分市场、优化资源配置和制定合适价格体系等措施，立足福建本部，采取“南拓、北上、西进”的市场扩张战略，不断整合及开发市场资源，拓展市场版图。

此外，公司积极响应“一带一路”倡议，实施“走出去”发展战略。报告期内，公司已成立马来西亚事业部，积极开拓东南亚市场。公司将按照既定的发展规划，有序地在马来西亚、印尼、泰国、越南、韩国、我国台湾等国家和地区进行战略性产业布局或销售战略合作，实施走出福建、走出中国、走向世界的发展战略。

(2) 坚持“自主创新，科技兴业”的科技理念，持续技术研发投入，提升公司核心竞争力。

报告期内，公司主持福建省科技计划项目 2 项，参与制定国家标准 1 项，主持制定行业标准 1 项。继续投入 2,233.27 万元实施了对鳗鲡、中华鳖、石斑鱼、大黄鱼、虾、金鲳鱼等高效配合饲料产品的研发；加大对加州鲈、鲟鱼等经济鱼类营养需求及配合饲料的科研力度；同时积极实施鳊鱼饲料配方及饵料驯化技术研发、高能环保饲料加工工艺研发、全熟化饲料加工工艺研发和鲍鱼、海参饲料配方的持续优化。

(3) 实行企业精细化管理及产能有效提升，保证了产品的高品质和市场对公司产品的需求。

报告期内，公司积极响应国家环保政策，在生产过程中严格执行 ISO9001:2008 质量管理体系、ISO22000:2005 食品安全管理体系、ISO14001:2004 环境管理体系和《饲料质量安全管理规范》，通过合理制定生产计划、不断完善和改进现代化生产线、改进生产工艺等措施，形成一套科学、合理、适用性强的精细化生产管理体制并严格执行，同时加强财务管控、原料采购、市场销售、企业文化建设等过程控制，并保持随时联动以不断提高管理效率，从而提高各生产环节的成本控制水平、降低物料消耗、提高了生产线使用效率，公司“安全、高效、环保”的产品得到了用户的高度认可。

(4) 视人才资源为第一资源，人才战略加速推进。

公司继续秉承“人是企业的基本元素，发展的唯一资源。一个伟大的事业从初始到成功，人是其中唯一能够通过学习锻炼、开拓创新且潜能无限的资源。进入了经济快速发展时代，人才是创造财富的重要资本。以人为本，以德为先，打造一支过硬、有德的天马精英团队，虎狼王者之师”的人才理念，加速推进人力资源“一把手”人才战略和“258 人才工程”，公司经营管理、科技研发、市场营销、信息管理等各类专业人才队伍不断壮大，有力助推公司跨越发展。

报告期内，公司实施了 2018 年限制性股票激励计划，并于 7 月 16 日完成了限制性股票激励计划限制性股票的登记手续，公司实际向 96 名激励对象授予 296.4 万股限制性股票。本次激励计划的实施将有利于进一步完善公司治理结构，建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司高级管理人员、中层管理人员及核心骨干的积极性、主动性和创造性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，促进公司长远发展。

(5) 主办、赞助或参加行业展览会或发展论坛，以行业发展为己任。

4月18日-20日，由中国饲料工业协会、全国畜牧总站主办的中国饲料工业展览会暨畜牧业科技成果推介会在湖南省长沙市举行，公司作为本届展览会的赞助单位，为饲料工业的发展尽企业的微薄之力。

4月27日，公司、福建省水产技术推广总站联合主办了中国大黄鱼产业发展论坛，论坛探讨了大黄鱼产业形势分析、大黄鱼营养学研究、大黄鱼健康与生态养殖体系建设、大黄鱼病害防治、大黄鱼环境监测和产品检测、大黄鱼系列配合饲料的应用现状、大黄鱼全生态养殖标准体系等内容，为大黄鱼产业发展出谋划策。

5月18日，公司主办了中国首届石斑鱼论坛，论坛探讨了石斑鱼产业和健康养殖、石斑鱼市场形势和趋势、石斑鱼病害的应对方法、石斑鱼种业技术研究及发展、石斑鱼系列配合饲料的应用与研究等内容，为石斑鱼养殖户答疑解惑。

5月27日，公司联合中国渔业协会鳗业工作委员会、福建省水产技术推广总站、福建省鳗业协会共同主办2018年中国鳗鲡产业发展论坛，论坛探讨了国内外鳗鲡市场形势、鳗鲡养殖技术及病害防治、鳗鲡健康养殖技术等内容，共商鳗鲡产业可持续发展之路。

6月1日-3日，由福州市人民政府、福建省海洋与渔业厅、福建省人民政府台湾事务办公室、中国水产流通与加工协会、中国渔业协会主办了第十三届中国（福州）国际渔业博览会，公司作为中国水产流通与加工协会副会长单位应邀参展，深入分析了特种水产饲料的发展历程、发展现状、发展趋势等内容，促进了渔业交流合作及发展。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

☐适用 ☒不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐适用 ☒不适用

董事长：陈庆堂
福建天马科技集团股份有限公司
二〇一八年八月十六日