

证券代码：002840

证券简称：华统股份



浙江华统肉制品股份有限公司 公开发行可转换公司债券预案

二〇一九年八月

发行人声明

1、本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本预案内容的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待有关审批机关的批准或核准。

重要内容提示：

1、本次公开发行证券名称及方式：公开发行可转换公司债券总额不超过人民币 55,000 万元（含 55,000 万元）。具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次公开发行可转换公司债券给予公司原股东优先配售权，原股东有权放弃配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转换公司债券的发行公告中予以披露。

一、关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规及规范性文件的规定，公司经对照上市公司公开发行可转换公司债券的相关资格和条件的规定，通过对实际情况认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司公开发行可转换公司债券的各项规定和要求，具备公开发行可转换公司债券的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券总规模不超过人民币 55,000 万元（含 55,000 万元），具体发行规模提请公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

根据相关法律法规的规定和募集资金拟投资项目的实施进度安排,结合本次发行可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务状况等,本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

(五) 债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平,提请公司股东大会授权董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人(主承销商)协商确定。

本次可转换公司债券在发行完成前如遇银行存款利率调整,则股东大会授权董事会对票面利率作相应调整。

(六) 付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式,到期归还本金和最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为: $I=B \times i$

I: 指年利息额;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度(以下简称“当年”或“每年”)付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

(1) 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为可转换公司债券发行首日。

(2) 付息日: 每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日,顺延期间

不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

(3)付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4)可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

(七) 担保事项

本次公开发行可转换公司债券采用连带责任保证的担保方式。公司控股股东华统集团有限公司为本次公开发行可转换公司债券提供连带责任保证担保，担保范围为本公司经中国证监会核准发行的可转换公司债券 100%本金及利息、违约金、损害赔偿金及实现债权的合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转债的本息按照约定如期足额兑付。同时，股东大会授权董事会在华统集团有限公司为本次公开发行的可转换公司债券提供保证担保的基础上择机增加适当增信方式用以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

投资者一经通过认购或者购买或者其他合法方式取得本次发行的可转换公司债券，即视同认可并接受本次可转换公司债券的担保方式，授权本次可转换公司债券保荐机构（主承销商）作为债权人的代理人代为行使担保权益。

(八) 转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

(九) 转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权

公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量。

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派送现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为增发新股或配股率， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及

充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

（十）转股价格向下修正

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度和暂停转股期间等有关信息。从转股价格修正日起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

（十一）转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

（十二）赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将赎回未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐人（主承销商）协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币 3,000 万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B \times i \times t / 365$$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（十三）回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度,如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 70%时,可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派送现金股利等情况而调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算,在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况,则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度,可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次,若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的,该计息年度不应再行使回售权,可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若本次发行可转换公司债券募集资金运用的实施情况与公司在募集说明书中的承诺相比出现重大变化,且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的,可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下,可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售,在回售申报期内不实施回售的,不应再行使附加回售权(当期应计利息的计算方式参见第十二条赎回条款的相关内容)。

(十四) 转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益,在利润分配股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东均参与当期利润分配,享有同等权益。

（十五）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）协商确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十六）向公司原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券给予公司原股东优先配售权，原股东有权放弃优先配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定，并在本次发行的可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人（主承销商）在发行前协商确定。

（十七）债券持有人及债券持有人会议

1、债券持有人的权利与义务

（1）债券持有人的权利

- ①依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- ②根据募集说明书约定的条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；
- ③根据募集说明书约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本期可转换公司债券本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）债券持有人的义务

①遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

（1）公司拟变更募集说明书的约定；

（2）公司不能按期支付本次可转换公司债券本息；

（3）公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

（4）担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

（5）公司拟变更债券受托管理人或者受托管理协议的主要内容；

（6）拟修改债券持有人会议规则；

（7）发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

（8）公司董事会书面提议召开债券持有人会议；

（9）单独或合计持有本期可转债 10%以上未偿还债券面值的持有人书面提议召开债券持有人会议；

(10) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及《浙江华统肉制品股份有限公司可转换公司债券持有人会议规则》的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权限、程序和决议生效条件。

(十八) 本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 55,000 万元（含 55,000 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额
1	衢州华统现代化生态养殖场建设项目	23,246.00	21,700.00
2	衢州华统现代化华垅生猪养殖建设项目	14,397.00	14,217.00
3	衢州华统现代化东方生猪养殖建设项目	14,842.00	14,783.00
4	补充流动资金	4,300.00	4,300.00
合 计		56,785.00	55,000.00

在本次募集资金到位前，公司将使用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额，不足部分由公司自筹资金解决。

(十九) 募集资金存放账户

公司已经制订了募集资金管理制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

(二十) 本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

(一) 公司最近三年及一期资产负债表、利润表、现金流量表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
资 产				
流动资产：				
货币资金	296,551,140.81	324,292,462.70	163,315,728.00	149,168,902.90
应收票据	450,000.00	2,300,000.00	2,100,000.00	2,670,000.00
应收账款	29,439,274.15	14,551,953.78	20,163,631.94	18,654,356.33
预付款项	34,201,335.54	7,592,506.12	4,049,418.52	8,510,369.19
其他应收款	49,697,247.53	28,273,654.17	25,562,384.52	13,354,153.22
存货	320,574,867.81	139,702,216.54	126,145,457.98	136,919,114.09
划分为持有待售的资产	-	-	2,318,415.53	-
其他流动资产	187,222,375.51	166,767,796.39	157,267,801.94	122,623,933.43
流动资产合计	918,136,241.35	683,480,589.70	500,922,838.43	451,900,829.16
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	2,281,884.91
长期应收款	2,300,000.00	2,300,000.00	-	-
长期股权投资	8,550,000.00	8,550,000.00	23,190,209.29	-
投资性房地产	79,576,985.71	81,193,886.90	84,284,555.02	92,295,845.84
固定资产	929,046,779.48	781,758,625.90	711,870,410.14	630,716,073.27
在建工程	306,168,201.50	337,141,276.79	58,599,635.00	50,559,968.47
生产性生物资产	18,505,484.25	-	-	2,244,899.84
无形资产	207,306,369.14	200,334,069.71	166,744,325.25	175,895,104.16
商誉	61,783,030.92	43,895,337.10	26,324,791.68	3,089,412.35
长期待摊费用	31,761,314.38	23,802,833.74	6,686,131.75	2,313,022.46
递延所得税资产	145,679.70	37,628.45	70,060.23	44,445.03
其他非流动资产	2,000,000.00	13,135,000.00	-	1,393,646.18
非流动资产合计	1,647,143,845.08	1,492,148,658.59	1,077,770,118.36	960,834,302.51
资产总计	2,565,280,086.43	2,175,629,248.29	1,578,692,956.79	1,412,735,131.67
负债和所有者权益				
流动负债：				
短期借款	427,500,000.00	195,100,000.00	9,000,000.00	197,300,000.00
应付账款	124,962,496.80	105,221,987.54	88,645,579.24	73,983,413.24

单位：元

项 目	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
预收款项	55,732,597.99	52,474,768.92	47,838,688.96	34,940,842.67
应付职工薪酬	20,901,187.06	24,048,921.75	18,874,620.28	12,058,856.37
应交税费	4,633,915.26	13,136,466.72	7,013,214.49	6,738,170.56
其他应付款	123,906,863.99	49,499,040.35	39,466,237.71	39,888,881.02
其中：应付利息	761,792.50	650,804.82	156,214.45	535,767.69
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	42,700,000.00	69,327,288.00	54,200,002.00	72,850,000.00
流动负债合计	800,337,061.10	508,808,473.28	265,038,342.68	437,760,163.86
非流动负债：				
长期借款	142,100,000.00	181,941,284.50	33,568,572.50	85,508,602.00
递延收益	52,104,253.28	45,729,332.16	46,418,446.25	40,965,448.16
非流动负债合计	194,204,253.28	227,670,616.66	79,987,018.75	126,474,050.16
负债合计	994,541,314.38	736,479,089.94	345,025,361.43	564,234,214.02
股东权益：				
股本	277,400,050.00	268,000,050.00	178,666,700.00	134,000,000.00
资本公积	506,602,333.25	431,305,983.25	520,639,333.25	303,270,280.30
减：库存股	65,236,000.00	-	-	-
盈余公积	44,394,283.08	44,394,283.08	36,061,962.26	30,293,095.79
未分配利润	628,489,564.70	554,167,588.71	434,981,905.41	341,056,275.31
归属于母公司股东权益合计	1,391,650,231.03	1,297,867,905.04	1,170,349,900.92	808,619,651.40
少数股东权益	179,088,541.02	141,282,253.31	63,317,694.44	39,881,266.25
股东权益合计	1,570,738,772.05	1,439,150,158.35	1,233,667,595.36	848,500,917.65
负债和股东权益总计	2,565,280,086.43	2,175,629,248.29	1,578,692,956.79	1,412,735,131.67

2、合并利润表

单位：元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	3,374,469,201.57	5,118,042,889.19	4,715,431,945.35	3,992,121,272.05
减：营业成本	3,180,359,915.19	4,793,830,211.53	4,482,597,585.78	3,781,809,904.82
营业税金及附加	4,513,436.48	10,248,434.33	8,156,196.24	5,626,999.27
销售费用	35,803,771.43	69,053,028.93	53,870,576.43	39,272,313.14

单位：元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
管理费用	59,690,963.29	81,162,151.22	67,616,183.68	65,827,156.35
研发费用	11,903,675.42	16,100,635.91	14,106,424.17	8,470,345.10
财务费用	9,624,350.88	8,554,885.77	3,941,967.40	18,716,193.63
其中：利息费用	9,758,031.32	9,075,115.72	4,209,188.79	19,587,626.20
利息收入	341,749.93	770,826.38	515,082.15	275,323.58
加：其他收益	16,847,241.38	32,939,616.61	27,679,120.31	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-708,693.36	184,194.62	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-90,402.06	-185,990.71	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	249,393.31	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,639,816.38	-2,844,981.01	-3,871,743.41	-3,907,403.42
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,775,669.93	13,490,929.31	16,049,312.57	-90,097.69
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	95,085,209.88	181,970,413.05	125,183,895.74	68,400,858.63
加：营业外收入	473,277.45	1,402,479.57	1,322,248.44	21,047,709.67
减：营业外支出	670,426.29	1,043,463.70	2,291,343.34	3,188,571.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	94,888,061.04	182,329,428.92	124,214,800.84	86,259,997.03
减：所得税费用	455,363.21	9,275,002.69	5,265,079.36	957,701.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	94,432,697.83	173,054,426.23	118,949,721.48	85,302,295.63
归属于母公司股东的净利润	74,321,975.99	150,208,674.18	118,454,500.07	92,185,413.26
少数股东损益	20,110,721.84	22,845,752.05	495,221.41	-6,883,117.63
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.28	0.56	0.45	0.46
（二）稀释每股收益	0.28	0.56	0.45	0.46
六、其他综合收益	-	-	-	-
七、综合收益总额	94,432,697.83	173,054,426.23	118,949,721.48	85,302,295.63
归属于母公司股东的综合收益总额	74,321,975.99	150,208,674.18	118,454,500.07	92,185,413.26

单位：元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
归属于少数股东的综合收益总额	20,110,721.84	22,845,752.05	495,221.41	-6,883,117.63

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	4,446,770,275.16	5,609,837,121.20	5,270,911,265.03	4,505,102,480.08
收到的税费返还	313,295.48	540,770.75	1,202,453.56	1,069,953.27
收到其他与经营活动有关的现金	49,559,766.25	54,989,176.34	47,013,698.24	59,582,112.09
经营活动现金流入小计	4,496,643,336.89	5,665,367,068.29	5,319,127,416.83	4,565,754,545.44
购买商品、接受劳务支付的现金	4,380,262,568.98	5,185,483,166.79	4,948,568,260.73	4,137,263,048.54
支付给职工以及为职工支付的现金	98,219,124.47	151,114,762.74	119,433,400.26	102,784,487.67
支付的各项税费	17,861,203.13	14,005,076.81	13,936,859.56	9,685,499.54
支付其他与经营活动有关的现金	43,371,427.26	53,912,860.02	44,562,203.82	28,014,195.09
经营活动现金流出小计	4,539,714,323.84	5,404,515,866.36	5,126,500,724.37	4,277,747,230.84
经营活动产生的现金流量净额	-43,070,986.95	260,851,201.93	192,626,692.46	288,007,314.60
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	20,000,000.00	59,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	129,464.98	370,185.33	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	48,858,012.45	30,008,712.38	40,058,121.76	182,477.83
收到其他与投资活动有关的现金	-	25,875,473.40	5,361,700.00	13,016,799.96
投资活动现金流入小计	48,858,012.45	76,013,650.76	104,790,007.09	13,199,277.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	195,837,666.71	333,813,796.74	138,436,156.90	124,422,963.83

单位：元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
投资支付的现金	-	33,237,500.00	82,376,201.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	26,390,507.41	67,922,574.38	47,195,355.39	-
支付其他与投资活动有关的现金	13,000,000.00	24,974,558.00	5,000,000.00	1,478,630.00
投资活动现金流出小计	235,228,174.12	459,948,429.12	273,007,713.29	125,901,593.83
投资活动产生的现金流量净额	-186,370,161.67	-383,934,778.36	-168,217,706.20	-112,702,316.04
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	81,663,700.00	9,613,600.00	288,882,435.00	1,650,000.00
取得借款收到的现金	302,000,000.00	395,100,000.00	72,559,972.50	433,808,602.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	4,998,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	383,663,700.00	409,711,600.00	361,442,407.50	435,458,602.00
偿还债务支付的现金	152,668,572.50	59,300,002.00	336,250,000.00	571,650,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,655,245.25	41,629,303.28	25,788,344.94	36,056,293.80
支付其他与筹资活动有关的现金	11,640,055.51	24,220,000.00	9,600,000.00	730,000.00
筹资活动现金流出小计	181,963,873.26	125,149,305.28	371,638,344.94	608,436,293.80
筹资活动产生的现金流量净额	201,699,826.74	284,562,294.72	-10,195,937.44	-172,977,691.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.01	-1,983.59	-66,223.72	764,704.60
五、现金及现金等价物净增加额	-27,741,321.89	161,476,734.70	14,146,825.10	3,092,011.36
加：期初现金及现金等价物余额	324,292,462.70	162,815,728.00	148,668,902.90	145,576,891.54
六、期末现金及现金等价物余额	296,551,140.81	324,292,462.70	162,815,728.00	148,668,902.90

4、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
资产				
流动资产：				

单位：元

项 目	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
货币资金	124,009,309.26	110,994,126.39	34,787,397.80	59,804,175.78
应收票据	250,000.00	2,300,000.00	2,100,000.00	2,670,000.00
应收账款	8,674,893.93	9,977,051.67	10,168,997.53	12,933,648.44
预付款项	7,713,998.64	1,918,747.59	1,502,387.11	3,701,874.63
其他应收款	369,794,729.94	204,228,772.27	216,996,020.93	111,933,177.42
存货	169,247,880.06	83,369,982.64	72,846,693.05	90,712,633.98
其他流动资产	87,817,287.65	83,598,494.33	85,469,442.65	76,878,723.18
流动资产合计	767,508,099.48	496,387,174.89	423,870,939.07	358,634,233.43
非流动资产：				
长期应收款	2,300,000.00	2,300,000.00	-	-
长期股权投资	659,292,730.10	596,562,989.27	422,054,057.35	301,829,043.06
投资性房地产	53,675,292.88	54,431,694.32	55,984,849.11	58,521,843.48
固定资产	164,965,538.73	172,202,854.29	189,769,102.58	203,256,885.96
在建工程	3,809,639.84	3,676,530.86	1,086,692.25	3,024,389.25
无形资产	15,048,089.98	15,251,733.22	15,659,019.52	16,066,305.76
长期待摊费用	111,322.33	153,911.29	239,089.21	351,006.77
其他非流动资产	-	6,825,000.00	-	1,393,646.18
非流动资产合计	899,202,613.86	851,404,713.25	684,792,810.02	584,443,120.46
资产总计	1,666,710,713.34	1,347,791,888.14	1,108,663,749.09	943,077,353.89
负债和所有者权益				
流动负债：				
短期借款	420,000,000.00	195,100,000.00	9,000,000.00	186,000,000.00
应付票据	-	-	-	-
应付账款	12,575,514.36	27,858,123.22	25,595,861.73	21,876,927.88
预收款项	14,478,987.71	22,560,145.96	22,477,849.83	15,651,719.40
应付职工薪酬	7,174,017.81	8,473,179.98	7,113,065.47	5,870,914.57
应交税费	865,534.13	2,902,998.51	1,142,163.60	3,421,857.55
其他应付款	80,441,212.65	28,547,359.23	40,897,265.40	7,792,805.60
其中：应付利息	483,514.66	297,813.11	12,560.62	258,522.92
应付股利	-	-	-	-
流动负债合计	535,535,266.66	285,441,806.90	106,226,206.03	240,614,225.00

单位：元

项 目	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
非流动负债：				
递延收益	1,115,000.00	1,475,000.00	2,195,000.00	3,185,000.00
非流动负债合计	1,115,000.00	1,475,000.00	2,195,000.00	3,185,000.00
负债合计	536,650,266.66	286,916,806.90	108,421,206.03	243,799,225.00
股东权益：				
股本	277,400,050.00	268,000,050.00	178,666,700.00	134,000,000.00
资本公积	509,269,224.15	433,972,874.15	523,306,224.15	305,937,171.20
减：库存股	65,236,000.00	-	-	-
盈余公积	44,394,283.08	44,394,283.08	36,061,962.26	30,293,095.79
未分配利润	364,232,889.45	314,507,874.01	262,207,656.65	229,047,861.90
所有者权益合计	1,130,060,446.68	1,060,875,081.24	1,000,242,543.06	699,278,128.89
负债和所有者权益总计	1,666,710,713.34	1,347,791,888.14	1,108,663,749.09	943,077,353.89

5、母公司利润表

单位：元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	646,789,295.25	1,564,736,350.85	1,707,758,532.84	1,674,050,280.35
减：营业成本	591,682,017.41	1,449,278,583.97	1,622,039,449.03	1,574,916,448.83
营业税金及附加	991,337.23	3,222,709.14	3,336,063.95	2,355,395.42
销售费用	6,292,907.32	17,705,948.07	19,145,465.36	16,936,392.11
管理费用	20,903,083.53	31,983,079.25	35,096,518.23	33,021,476.12
研发费用	6,879,100.34	11,941,722.81	9,606,874.49	3,346,867.51
财务费用	2,059,491.92	-485,679.25	-1,018,360.54	10,512,051.06
其中：利息费用	2,114,004.75	4,519,574.24	1,281,450.45	10,641,119.13
利息收入	93,407.61	5,035,656.53	2,412,958.68	133,597.42
加：其他收益	5,249,504.00	9,258,458.49	9,049,815.65	-
投资收益（损失以“-”号填列）	25,619,647.34	25,131,800.31	30,220,795.32	32,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-90,402.06	-185,990.71	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,175,516.95	-	-	-

单位：元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-449,071.66	-450,254.49	4,564,320.22
资产处置损益（损失以“-”号填列）	20,489.71	-90,542.33	-149,092.06	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	50,046,515.50	84,940,631.67	58,223,786.74	69,525,969.52
加：营业外收入	12,020.63	405,390.94	149,378.27	9,822,806.49
减：营业外支出	59,044.02	340,984.89	684,500.29	845,538.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	49,999,492.11	85,005,037.72	57,688,664.72	78,503,237.88
减：所得税费用	274,476.67	1,681,829.48	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,725,015.44	83,323,208.24	57,688,664.72	78,503,237.88
五、其他综合收益	-	-	-	-
六、综合收益总额	49,725,015.44	83,323,208.24	57,688,664.72	78,503,237.88

6、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	700,471,994.80	1,718,209,810.72	1,918,289,106.38	1,894,800,278.73
收到的税费返还	313,295.48	535,012.94	1,202,453.56	1,069,953.27
收到其他与经营活动有关的现金	14,014,610.27	15,942,443.74	12,727,527.43	18,730,586.78
经营活动现金流入小计	714,799,900.55	1,734,687,267.40	1,932,219,087.37	1,914,600,818.78
购买商品、接受劳务支付的现金	740,694,437.63	1,583,623,363.73	1,779,143,908.66	1,672,241,774.81
支付给职工以及为职工支付的现金	35,184,821.46	48,466,551.13	47,001,594.02	43,676,324.10
支付的各项税费	3,472,009.56	3,108,179.00	5,615,362.99	2,533,825.02
支付其他与经营活动有关的现金	9,317,894.89	18,487,101.31	18,640,306.17	12,491,030.30
经营活动现金流出小计	788,669,163.54	1,653,685,195.17	1,850,401,171.84	1,730,942,954.23
经营活动产生的现金流量净额	-73,869,262.99	81,002,072.23	81,817,915.53	183,657,864.55

单位：元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	27,534,734.17	29,000,000.00	25,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	25,619,647.34	25,222,202.37	30,406,786.03	32,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	67,057.52	22,000.00	98,358.87	82,070.00
收到其他与投资活动有关的现金	105,434,953.30	301,679,661.29	119,043,854.69	143,881,462.96
投资活动现金流入小计	158,656,392.33	355,923,863.66	174,548,999.59	175,963,532.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,065,513.16	9,967,897.92	12,870,250.29	25,598,596.90
投资支付的现金	43,330,000.00	135,617,500.00	89,753,551.00	18,350,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	27,895,000.00	74,806,833.98	55,657,455.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	268,100,000.00	286,500,000.00	221,716,400.00	161,708,000.00
投资活动现金流出小计	342,390,513.16	506,892,231.90	379,997,656.29	205,656,596.90
投资活动产生的现金流量净额	-183,734,120.83	-150,968,368.24	-205,448,656.70	-29,693,063.94
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	65,236,000.00	-	270,566,885.00	-
取得借款收到的现金	294,500,000.00	195,100,000.00	9,000,000.00	346,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	89,000,000.00	160,000,000.00	96,100,000.00	101,626,140.26
筹资活动现金流入小计	448,736,000.00	355,100,000.00	375,666,885.00	447,626,140.26
偿还债务支付的现金	69,600,000.00	9,000,000.00	186,000,000.00	465,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,298,188.70	26,381,161.79	19,935,989.76	26,003,952.26
支付其他与筹资活动有关的现金	102,219,244.60	173,543,830.02	71,050,708.33	102,356,140.26
筹资活动现金流出小计	178,117,433.30	208,924,991.81	276,986,698.09	593,360,092.52
筹资活动产生的现金流量净额	270,618,566.70	146,175,008.19	98,680,186.91	-145,733,952.26
四、汇率变动对现金及	-0.01	-1,983.59	-66,223.72	73,353.96

单位：元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	13,015,182.87	76,206,728.59	-25,016,777.98	8,304,202.31
加：期初现金及现金等价物余额	110,994,126.39	34,787,397.80	59,804,175.78	51,499,973.47
六、期末现金及现金等价物余额	124,009,309.26	110,994,126.39	34,787,397.80	59,804,175.78

（二）合并报表范围及变化情况

1、合并报表范围

公司最近三年及一期合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。截至 2019 年 6 月 30 日，纳入合并范围的子（孙）公司如下：

子（孙）公司名称	注册地	持股比例	取得方式
湖州南浔华统肉制品有限公司	浙江湖州	100.00%	设立
苏州市华统食品有限公司	江苏苏州	60.00%	设立
台州华统食品有限公司	浙江台州	67.00%	设立
义乌华农家禽屠宰有限公司	浙江金华	100.00%	设立
浙江绿发饲料科技有限公司	浙江金华	100.00%	设立
义乌市绿发农业开发有限公司	浙江金华	100.00%	设立
正康（义乌）猪业有限公司	浙江金华	60.00%	非同一控制下企业合并
浙江绿发农牧机械有限公司	浙江金华	100.00%	设立
义乌市华统养殖有限公司	浙江金华	100.00%	同一控制下企业合并
台州市路桥区商业有限公司	浙江台州	94.42%	非同一控制下企业合并
苏州华康肉制品有限公司	江苏苏州	100.00%	设立
衢州市民心食品有限公司	浙江衢州	51.00%	非同一控制下企业合并
仙居华统种猪有限公司	浙江台州	85.00%	设立
仙居绿发生态农业有限公司	浙江台州	100.00%	设立
苍南县华统食品有限公司	浙江温州	51.00%	设立
江苏华统牧业有限公司	江苏泰州	100.00%	设立
江苏华统饲料有限公司	江苏泰州	100.00%	设立
建德市政新食品有限公司	浙江杭州	70.00%	非同一控制下企业合并
仙居县广信食品有限公司	浙江台州	100.00%	非同一控制下企业合并

子（孙）公司名称	注册地	持股比例	取得方式
正康（义乌）禽业有限公司	浙江金华	70.00%	非同一控制下企业合并
浙江省东阳康优食品有限公司	浙江金华	80.00%	非同一控制下企业合并
金华市江北畜禽屠宰服务有限公司	浙江金华	80.00%	非同一控制下企业合并
浦江县六和食品有限责任公司	浙江金华	51.00%	非同一控制下企业合并
兰溪市丽农食品有限公司	浙江金华	100.00%	设立
天台华统食品有限公司	浙江金华	100.00%	设立
衢州华统牧业有限公司	浙江衢州	100.00%	设立
浙江华统食品贸易有限公司	浙江金华	100.00%	设立
丽水市华统食品有限公司	浙江丽水	51.00%	新设
丽水市丽农生态农牧有限公司	浙江丽水	70.00%	设立
河南华统固佳食品有限公司	河南信阳	60.00%	设立
兰溪华统牧业有限公司	浙江金华	60.00%	设立
杭州临安深山坞里肉类有限公司	浙江杭州	90.00%	非同一控制下企业合并
金华市浩强农牧有限公司	浙江金华	100.00%	非同一控制下企业合并
宁海县华统食品有限公司	浙江宁波	51.00%	设立
绍兴市华统天天食品有限公司	浙江绍兴	51.00%	设立
桐庐县华统食品有限公司	浙江杭州	70.00%	设立
丽水市绿生源饲料有限公司	浙江丽水	70.00%	非同一控制下企业合并
海宁市华统食品有限公司	浙江嘉兴	60.00%	设立

2、报告期内合并范围发生变更的说明

报告期内，公司合并范围增加的具体情况如下：

单位：元

公司名称	股权取得时点	股权取得成本 /注册资本	股权取得 比例	股权取得 方式
丽水市绿生源饲料有限公司	2019 年 1 月 16 日	13,650,000.00	70.00%	收购
金华市浩强农牧有限公司	2019 年 2 月 1 日	10,000,000.00	100.00%	收购
杭州临安深山坞里肉类有限公司	2019 年 4 月 27 日	11,070,000.00	90.00%	收购
正康（义乌）猪业有限公司	2017 年 11 月 20 日	21,238,700.00	35.00%	收购
	2018 年 1 月 19 日	45,511,300.00	25.00%	收购
浙江省东阳康优食品有限公司	2018 年 9 月 10 日	12,320,000.00	80.00%	收购
金华市江北畜禽屠宰服务有	2018 年 11 月 2 日	10,160,000.00	80.00%	收购

单位：元

公司名称	股权取得时点	股权取得成本 /注册资本	股权取得 比例	股权取 得方式
限公司				
浦江县六和食品有限责任公司	2018 年 11 月 5 日	6,815,533.98	51.00%	收购
衢州市民心食品有限公司	2017 年 4 月 25 日	20,400,000.00	51.00%	收购
建德市政新食品有限公司	2017 年 9 月 27 日	10,892,000.00	70.00%	收购
仙居县广信食品有限公司	2017 年 11 月 30 日	24,365,454.00	100.00%	收购
正康（义乌）禽业有限公司	2017 年 12 月 31 日	1.00	70.00%	收购
海宁市华统食品有限公司	2019 年 6 月 28 日	5,000,000.00	60.00%	设立
桐庐县华统食品有限公司	2019 年 2 月 22 日	5,000,000.00	70.00%	设立
宁海县华统食品有限公司	2019 年 1 月 14 日	10,000,000.00	51.00%	设立
绍兴市华统天天食品有限公司	2019 年 1 月 11 日	5,000,000.00	51.00%	设立
兰溪市丽农食品有限公司	2018 年 4 月 28 日	20,000,000.00	100.00%	设立
丽水市丽农生态农牧有限公司	2018 年 5 月 8 日	30,000,000.00	70.00%	设立
天台华统食品有限公司	2018 年 5 月 28 日	10,000,000.00	100.00%	设立
衢州华统牧业有限公司	2018 年 5 月 7 日	75,000,000.00	100.00%	设立
浙江华统食品贸易有限公司	2018 年 10 月 30 日	10,000,000.00	100.00%	设立
丽水市华统食品有限公司	2018 年 12 月 6 日	12,000,000.00	51.00%	设立
河南华统固佳食品有限公司	2018 年 12 月 7 日	50,000,000.00	60.00%	设立
兰溪华统牧业有限公司	2018 年 12 月 27 日	50,000,000.00	100.00%	设立
苏州华康肉制品有限公司	2017 年 2 月 9 日	100,000,000.00	100.00%	设立
仙居华统种猪有限公司	2017 年 7 月 10 日	50,000,000.00	85.00%	设立
苍南县华统食品有限公司	2017 年 7 月 21 日	60,000,000.00	51.00%	设立
仙居绿发生态农业有限公司	2017 年 8 月 4 日	50,000,000.00	100.00%	设立
江苏华统牧业有限公司	2017 年 7 月 3 日	200,000,000.00	100.00%	设立
江苏华统饲料有限公司	2017 年 7 月 3 日	30,000,000.00	100.00%	设立

报告期内，公司合并范围减少的具体情况如下：

单位：元

公司名称	股权处置 方式	股权处置时点	处置日净资产
浙江金华华统食品有限公司	注销	2018 年 8 月 24 日	1,561,202.37

单位：元

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产
衢州市春安食品有限公司	注销	2018 年 2 月 24 日	129,627.55

（三）最近三年及一期主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率			
	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
归属于公司普通股股东的净利润	5.54%	12.17%	10.78%	12.03%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.12%	9.04%	7.52%	9.59%

报告期利润	每股收益（元/股）							
	基本每股收益				稀释每股收益			
	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.28	0.56	0.45	0.46	0.28	0.56	0.45	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.21	0.42	0.31	0.37	0.21	0.42	0.31	0.37

2、其他主要财务指标

项 目	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
流动比率（倍）	1.15	1.34	1.89	1.03
速动比率（倍）	0.75	1.07	1.41	0.72
资产负债率（母公司）	32.20%	21.29%	9.78%	25.85%
无形资产（扣除土地使用权等）占净资产的比例	0.001%	0.002%	0.003%	0.000%
归属于公司股东的每股净资产（元/股）	5.02	4.84	6.55	6.03
项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次/年）	214.71	273.76	226.91	155.13
存货周转率（次/年）	23.43	35.75	33.53	20.38
息税折旧摊销前利润（万元）	15,515.80	26,735.77	19,409.84	16,822.02

利息保障倍数（倍）	10.72	21.09	30.51	5.40
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	-0.16	0.97	1.08	2.15
每股现金流量净额（元）	-0.10	0.60	0.08	0.02

注：上表各指标的具体计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额
- 4、归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末普通股股份数
- 5、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 6、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 7、利息保障倍数=（利润总额+财务费用中的利息支出）/（财务费用中的利息支出）
- 8、每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
- 9、每股现金流量净额=现金及现金等价物净增加额/股本

（四）公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

报告期内，公司资产构成情况如下表：

单位：万元

项 目	2019-06-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	29,655.11	11.56%	32,429.25	14.91%	16,331.57	10.34%	14,916.89	10.56%
应收票据	45.00	0.02%	230.00	0.11%	210.00	0.13%	267.00	0.19%
应收账款	2,943.93	1.15%	1,455.20	0.67%	2,016.36	1.28%	1,865.44	1.32%
预付款项	3,420.13	1.33%	759.25	0.35%	404.94	0.26%	851.04	0.60%
其他应收款	4,969.72	1.94%	2,827.37	1.30%	2,556.24	1.62%	1,335.42	0.95%
存货	32,057.49	12.50%	13,970.22	6.42%	12,614.55	7.99%	13,691.91	9.69%
划分为持有待售的资产	-	-	-	-	231.84	0.15%	-	-
其他流动资产	18,722.24	7.30%	16,676.78	7.67%	15,726.78	9.96%	12,262.39	8.68%
流动资产合计	91,813.62	35.79%	68,348.06	31.42%	50,092.28	31.73%	45,190.08	31.99%
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	228.19	0.16%
长期应收款	230.00	0.09%	230.00	0.11%	-	-	-	-
长期股权投资	855.00	0.33%	855.00	0.39%	2,319.02	1.47%	-	-
投资性房地产	7,957.70	3.10%	8,119.39	3.73%	8,428.46	5.34%	9,229.58	6.53%

单位：万元

项 目	2019-06-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	92,904.68	36.22%	78,175.86	35.93%	71,187.04	45.09%	63,071.61	44.65%
在建工程	30,616.82	11.94%	33,714.13	15.50%	5,859.96	3.71%	5,056.00	3.58%
生产性生物资产	1,850.55	0.72%	-	-	-	-	224.49	0.16%
无形资产	20,730.64	8.08%	20,033.41	9.21%	16,674.43	10.56%	17,589.51	12.45%
商誉	6,178.30	2.41%	4,389.53	2.02%	2,632.48	1.67%	308.94	0.22%
长期待摊费用	3,176.13	1.24%	2,380.28	1.09%	668.61	0.42%	231.30	0.16%
递延所得税资产	14.57	0.01%	3.76	0.00%	7.01	0.00%	4.44	0.00%
其他非流动资产	200.00	0.08%	1,313.50	0.60%	-	-	139.36	0.10%
非流动资产合计	164,714.38	64.21%	149,214.87	68.58%	107,777.01	68.27%	96,083.43	68.01%
资产总计	256,528.01	100.00%	217,562.92	100.00%	157,869.30	100.00%	141,273.51	100.00%

从资产规模来看，报告期各期末，公司总资产分别为 141,273.51 万元、157,869.30 万元、217,562.92 万元和 256,528.01 万元，呈较明显的上升趋势。

公司资产总额逐年增长的原因如下：（1）报告期内，公司业务规模逐年扩大，盈利能力不断提升，生产销售规模和资产规模共同增长；（2）公司 2017 年首次公开发行股票收到募集资金净额 26,023.69 万元，故 2017 年末公司资产总额实现较大幅度增长；（3）公司 2019 年向核心员工授予限制性股票 940.00 万股，收到募集资金净额 6,523.60 万元，使得 2019 年 6 月末资产总额有所上升。

从资产结构来看，2016 年末至 2018 年末资产结构较为稳定，2019 年 6 月末流动资产比例有小幅上升，变化的主要原因如下：受非洲猪瘟疫情及市场行情季节性影响，生猪及猪肉价格于 2019 年 1-2 月出现走低趋势；2019 年 3 月份开始，国内生猪市场供需矛盾逐渐显现，生猪及猪肉价格开始持续上涨。为保障猪肉供应稳定，缓解猪肉价格上涨压力，公司对外采购大量猪后腿、生鲜猪肉及火腿等存货，造成期末原材料及库存商品金额大幅增加，使得流动资产增幅大于非流动资产增幅，故而流动资产占总资产比例有小幅上升。

2、负债构成情况分析

报告期内，公司负债构成情况如下表：

单位：万元

项目	2019-06-30		2018-12-31		2017-12-31		2016-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	42,750.00	42.98%	19,510.00	26.49%	900.00	2.61%	19,730.00	34.97%
应付票据	-	-	-	-	-	-	-	-
应付账款	12,496.25	12.56%	10,522.20	14.29%	8,864.56	25.69%	7,398.34	13.11%
预收款项	5,573.26	5.60%	5,247.48	7.13%	4,783.87	13.87%	3,494.08	6.19%
应付职工薪酬	2,090.12	2.10%	2,404.89	3.27%	1,887.46	5.47%	1,205.89	2.14%
应交税费	463.39	0.47%	1,313.65	1.78%	701.32	2.03%	673.82	1.19%
其他应付款	12,390.69	12.46%	4,949.90	6.72%	3,946.62	11.44%	3,988.89	7.07%
其中：应付利息	76.18	0.08%	65.08	0.09%	15.62	0.05%	53.58	0.09%
应付股利	-	-	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	4,270.00	4.29%	6,932.73	9.41%	5,420.00	15.71%	7,285.00	12.91%
流动负债合计	80,033.71	80.47%	50,880.85	69.09%	26,503.83	76.82%	43,776.02	77.58%
长期借款	14,210.00	14.29%	18,194.13	24.70%	3,356.86	9.73%	8,550.86	15.15%
递延收益	5,210.43	5.24%	4,572.93	6.21%	4,641.84	13.45%	4,096.54	7.26%
非流动负债合计	19,420.43	19.53%	22,767.06	30.91%	7,998.70	23.18%	12,647.41	22.42%
负债合计	99,454.13	100.00%	73,647.91	100.00%	34,502.54	100.00%	56,423.42	100.00%

报告期各期末，公司总负债规模分别为 56,423.42 万元、34,502.54 万元、73,647.91 万元和 99,454.13 万元，波动较大。

公司负债总额变动分析如下：（1）2017 年末负债总额较 2016 年末减少 21,920.88 万元，主要原因系当年度公司首次公开发行股票募集资金到位，资金实力大幅增加，降低了对负债补充资金的依赖性，偿还大部分银行贷款，使得当年末负债总额大幅下降；（2）2018 年末负债总额较 2017 年末增加 39,145.37 万元，主要原因系为进行项目投资及补充营运资金，公司当年度净新增银行贷款 33,447.27 万元，使得当年负债总额有明显上升；（3）2019 年 6 月末负债总额较 2018 年末增加 25,806.22 万元，主要原因为公司为补充流动资金向银行净新增贷款 19,255.87 万元。

从负债结构来看，2016 年末至 2018 年末负债结构较为稳定，2019 年 6 月末流动负债比例有明显上升，主要原因为当期净新增短期借款 23,240.00 万元，使

得流动负债增幅高于非流动负债增幅，故而流动负债比例有明显上升。

3、偿债能力分析

财务指标	2019-06-30	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
资产负债率（母公司）	32.20%	21.29%	9.78%	25.85%
流动比率（倍）	1.15	1.34	1.89	1.03
速动比率（倍）	0.75	1.07	1.41	0.72
财务指标	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	15,515.80	26,735.77	19,409.84	16,822.02
利息保障倍数（倍）	10.72	21.09	30.51	5.40

报告期内，公司资产流动性较好，对流动负债的覆盖程度较高，具备一定的短期偿债能力。从长期偿债指标看，报告期各期末资产负债率（母公司）整体保持在较低水平，具备一定的长期偿债能力。此外，随着公司盈利能力的持续提升及资本的注入，公司息税折旧摊销前利润稳步提升，利息保障倍数亦保持在较高水平，公司整体偿债风险较小。

4、盈利能力分析

单位：万元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	337,446.92	511,804.29	471,543.19	399,212.13
营业成本	318,035.99	479,383.02	448,259.76	378,180.99
营业毛利	19,410.93	32,421.27	23,283.44	21,031.14
利润总额	9,488.81	18,232.94	12,421.48	8,626.00
归属于母公司股东的净利润	7,432.20	15,020.87	11,845.45	9,218.54

公司以畜禽屠宰业务为核心，主营业务覆盖“饲料加工、畜禽养殖、畜禽屠宰加工、肉制品深加工”四大环节，对外销售的产品主要包括饲料、生鲜猪肉、生鲜禽肉、金华火腿等，主营业务业绩突出，利润主要来源于营业利润。受益于公司规模的持续扩大、公司核心竞争能力的不断提高，报告期内公司盈利能力稳步提升。2016 年度、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月，公司营业收入分别为 399,212.13 万元、471,543.19 万元、511,804.29 万元和 337,446.92 万元，实现

归属于母公司股东的净利润分别为 9,218.54 万元、11,845.45 万元、15,020.87 万元和 7,432.20 万元，净利润保持了较快增长趋势，可持续发展能力持续提升。

四、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 55,000 万元（含 55,000 万元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金金额
1	衢州华统现代化生态养殖场建设项目	23,246.00	21,700.00
2	衢州华统现代化华垅生猪养殖建设项目	14,397.00	14,217.00
3	衢州华统现代化东方生猪养殖建设项目	14,842.00	14,783.00
4	补充流动资金	4,300.00	4,300.00
合 计		56,785.00	55,000.00

在本次募集资金到位前，公司将使用自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入的募集资金额，不足部分由公司以自筹资金解决。

五、公司利润分配政策的制定和执行情况

（一）公司现行利润分配政策

根据公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程》以及 2016 年年度股东大会审议通过的《浙江华统肉制品股份有限公司股东分红回报规划（2017-2019 年）》，公司现行利润分配政策如下：

1、利润分配形式

公司采用现金、股票或者二者相结合的方式分配股利，优先采用现金分红的方式进行利润分配。

2、利润分配期间间隔

在符合利润分配条件的情况下，公司每年度进行一次分红，但在有条件的环境下可以进行中期现金分红。

3、现金分红的条件

公司进行现金分红，应同时满足以下条件：

- （1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- （2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- （3）符合《公司法》等法律法规规定的利润分配条件；
- （4）无重大投资计划或重大资金支出。

重大投资计划是指：

- （1）交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算依据；
- （2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 5,000 万元人民币；
- （3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润 50%以上，且绝对金额超过 500 万元人民币；
- （4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 5,000 万元人民币；
- （5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 500 万元人民币。

重大资金支出是指单笔或连续十二个月累计金额占公司最近一期经审计的净资产的 50%以上且金额超过 5,000 万元的投资资金或营运资金的支出。

4、现金分红的比例

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，如无重大投资计划或重大资金支出，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配利润的 20%。同时，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

5、发放股票股利的条件

在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司应当采取现金方式分配股利；若董事会认为公司未来成长性较好、每股净资产偏高、公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在符合公司现金分红政策的前提下，制定股票股利分配预案。

6、利润分配方案的决策机制和程序

(1) 公司进行利润分配，应当由公司董事会先拟定利润分配方案后，提交公司股东大会进行审议。

(2) 董事会拟定利润分配方案相关议案过程中，应充分听取外部董事、独立董事意见。公司董事会通过利润分配预案，需经全体董事过半数表决通过并经 1/2 以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配预案发表独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(3) 监事会应当对董事会拟定的利润分配方案相关议案进行审议，充分听取外部监事意见（如有），并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

(4) 董事会及监事会审议通过利润分配预案后应提交股东大会审议批准。股东大会对利润分配预案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(5) 公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例

确定当年利润分配方案的，董事会应当就具体原因进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司应在年度报告中披露具体原因以及独立董事的明确意见。在上述情况下，公司在召开股东大会时应提供网络形式的投票平台。

7、调整利润分配政策的决策机制和程序

（1）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，可结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事会的意见决定对利润分配政策做出适当且必要的修改，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。

（2）有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定进行专项研究论证后拟定，拟定利润分配政策过程中，应充分听取独立董事、外部监事和公众投资者的意见。董事会审议通过利润分配政策相关议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，独立董事发表独立意见，并及时予以披露。

（3）监事会应当对董事会拟定的利润分配政策相关议案进行审议，充分听取外部监事意见（如有），并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

（4）股东大会审议调整的利润分配政策，应提供网络投票系统进行表决，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

8、其他事项

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）最近三年公司利润分配情况

1、利润分配情况

2016 年利润分配方案：公司按持股比例向各股东派发现金股利 1,876.00 万元（含税），此次利润分配方案已通过 2016 年度股东大会决议并派发完毕。

2017 年利润分配方案：公司按持股比例向各股东派发现金股利 2,269.07 万

元(含税)、以资本公积金转增股本 8,933.34 万股,此次利润分配方案已通过 2017 年度股东大会决议并派发完毕。

2018 年利润分配方案:公司 2018 年度不派发现金红利,不送红股,不以资本公积金转增股本。

2、现金分红情况

最近三年公司现金分红情况如下:

单位:万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
现金分红(含税)	0.00	2,269.07	1,876.00
合并报表归属于上市公司股东的净利润	15,020.87	11,845.45	9,218.54
当年现金分红占合并报表归属于上市公司股东净利润的比例	0.00%	19.16%	20.35%
最近三年累计现金分红合计	4,145.07		
最近三年合并报表归属于上市公司股东的年均净利润	12,028.29		
最近三年累计现金分红占合并报表归属于上市公司股东年均净利润的比例	34.46%		

3、未分配利润使用情况

近三年,公司主营业务收入实现了稳步增长,同时也面临了较大的项目建设资金压力,因此公司滚存的未分配利润主要用于主营业务项目投资和补充营运资金,以满足自身业务快速发展的需要。

浙江华统肉制品股份有限公司董事会

二零一九年八月二十二日