



公司代码：603668

公司简称：天马科技



福建天马科技集团股份有限公司 2019 年年度报告

董事会批准报送日期：2020 年 2 月 27 日



重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人陈庆堂、主管会计工作负责人许梦华及会计机构负责人（会计主管人员）吴丽萍声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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

公司2019年度拟不分配利润，也不以公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

公司有关未来发展战略和经营计划的前瞻性陈述并不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第四节经营情况讨论与分析中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

十、其他

适用 不适用



目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	19
第五节	重要事项.....	39
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	66
第七节	优先股相关情况.....	73
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	74
第九节	公司治理.....	80
第十节	公司债券相关情况.....	82
第十一节	财务报告.....	83
第十二节	备查文件目录.....	257



第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
天马科技、公司、本公司	指	福建天马科技集团股份有限公司
天马投资	指	福建天马投资发展有限公司。实际控制人陈庆堂 100% 持股。
华宝投资	指	宁波华宝投资有限公司
天马饲料	指	福建天马饲料有限公司
厦门金屿	指	厦门金屿进出口有限公司
厦门德百特	指	厦门德百特生物科技有限公司
天马彩印	指	福建天马彩印包装实业有限公司
海南天马	指	海南天马生物科技有限公司
浙江福马	指	浙江福马生物科技有限公司
广东福马	指	广东福马生物科技有限公司
台山福马	指	台山市福马饲料有限公司
香港天马	指	天马国际集团（香港）有限公司
天马水产	指	福建天马水产有限公司
江苏健马	指	江苏健马动物食品科技有限公司
四川健马	指	四川健马生物科技有限公司
天马福荣	指	福建天马福荣食品科技有限公司
西龙食品	指	江西西龙食品有限公司
华龙集团	指	福建省华龙集团饲料有限公司
三渔养殖	指	福建三渔养殖有限公司
三明天马	指	福建三明天马科技集团有限公司
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
保荐机构	指	海通证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
指定披露媒体	指	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	福建天马科技集团股份有限公司
公司的中文简称	天马科技
公司的外文名称	FUJIAN TIANMA SCIENCE AND TECHNOLOGY GROUP CO., LTD
公司的外文名称缩写	TIANMA TECH
公司的法定代表人	陈庆堂



二、 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
联系地址	福建省福清市上迳镇工业区	福建省福清市上迳镇工业区
电话	0591-85628333	0591-85628333
传真	0591-85622233	0591-85622233
电子信箱	cyansi@jolma.cn	wenzengdai@126.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	福建省福清市上迳镇工业区
公司注册地址的邮政编码	350308
公司办公地址	福建省福清市上迳镇工业区
公司办公地址的邮政编码	350308
公司网址	http://www.jolma.cn/
电子信箱	jolma668@jolma.cn

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	福建省福清市上迳镇工业区公司五楼证券部

五、 公司股票简况

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
A股	上海证券交易所	天马科技	603668

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
	签字会计师姓名	张慧玲、许玉霞
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市广东路 689 号海通证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	顾峥、王莉、刘赛辉
	持续督导的期间	2017 年 1 月 17 日至 2019 年 12 月 31 日
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市广东路 689 号海通证券大厦
	签字的财务顾问主办人姓名	何思远、王莉
	持续督导的期间	2019 年 7 月 30 日至 2020 年 12 月 31 日

注：IPO 保荐代表人为顾峥、王莉；可转债发行保荐代表人为王莉、刘赛辉。

七、 近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币



主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	2,428,383,824.74	1,713,538,797.46	41.72	1,312,473,120.16
归属于上市公司股东的净利润	56,854,322.17	76,842,303.72	-26.01	91,081,705.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	42,579,897.03	64,491,602.99	-33.98	81,034,722.40
经营活动产生的现金流量净额	745,597,965.40	246,462,703.76	202.52	86,397,411.83
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	1,145,527,284.87	952,987,681.98	20.20	837,770,372.67
总资产	2,726,383,441.04	2,207,758,687.57	23.49	1,747,700,564.01

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	0.18	0.26	-30.77	0.31
稀释每股收益(元/股)				
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.14	0.22	-36.36	0.28
加权平均净资产收益率(%)	5.35	8.50	减少3.15个百分点	12.01
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.01	7.13	减少3.12个百分点	10.68

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

报告期内，公司加权平均净资产收益率为 5.35%，比上年同期下降主要系：（1）本期债转股及赎回导致归属于上市公司股东的净资产增加 22,536.87 万元，可转债投资项目尚未达产暂未产生经济效益；（2）本期归属于上市公司股东的净利润较上年同期下降 1,998.80 万元，主要系：①受中美贸易战影响，人民币兑美元汇率上升，导致公司进口鱼粉原料成本上升；②公司通过产业链的整合继续扩大饲料板块的市场，进入特种水产品流通和水产食品领域，本期水产品板块增加期间费用 1,124.32 万元；③2019 年度，公司继续推行“十条鱼”战略，实行研发能力、销售团队建设长远布局，本期特种水产饲料板块期间费用中人工费用 7,119.54 万元，较上年同期增加 746.45 万元。

本报告期发生同一控制下的企业合并，详见第十一节财务报告之八、合并范围的变更，前两年同期数已按会计准则要求包含被合并企业财务数据。

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

**(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

□适用 √不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

九、2019 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	355,072,889.10	500,600,823.64	791,455,991.17	781,254,120.83
归属于上市公司股东的净利润	14,214,744.24	38,321,401.03	19,842,951.81	-15,524,774.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	13,017,532.39	34,207,369.31	18,932,561.12	-23,577,565.79
经营活动产生的现金流量净额	-224,910,646.24	-66,208,245.94	192,114,458.81	844,602,398.77

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	附注（如适用）	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	-531,596.64		8,870.11	8,451.55
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	19,404,103.61	报表列示其他收益	6,649,518.92	11,330,380.59
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益			3,219,552.19	410,652.05
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				



同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
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				
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、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	2,018,393.80			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,831,000.76		-277,472.50	-777,706.56
其他符合非经常性损益定义的损益项目			5,776,955.24	940,376.74
少数股东权益影响额	-1,304,797.36		-16,314.51	3,027.80
所得税影响额	-3,480,677.51		-3,010,408.72	-1,868,199.33
合计	14,274,425.14		12,350,700.73	10,046,982.84

十一、 采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产		77,374,996.69	77,374,996.69	
应收款项融资		170,000.00	170,000.00	
其他权益工具投资		22,505,443.84	22,505,443.84	
合计		100,050,440.53	100,050,440.53	

十二、 其他

□适用 √不适用



第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）主要业务及经营模式说明

1、公司主要业务及产品

报告期内，公司已形成特种水产配合饲料业务、畜禽饲料业务、水产品销售及食品业务、动保产业和原料销售及贸易业务多板块业务发展新格局，构建了“原料贸易—饲料—养殖—动保服务—水产品及畜禽产品销售—食品终端”于一体的完整产业链和现代农业综合服务体系。

（1）特种水产配合饲料业务

公司是专业从事特种水产配合饲料研发、生产和销售的国家级高新技术企业、国家技术创新示范企业和农业产业化国家重点龙头企业，产品主要应用于鳗鲡、石斑鱼、大黄鱼、龟、鳖、鲟鱼、鲑鳟、鲟鳇、鲍、海参等特种水产动物从种苗期至养成期的人工养殖全阶段，是国内特种水产配合饲料品种最为齐全的企业之一。公司核心产品鳗鲡配合饲料产品近年来销量稳居全国第一位，大黄鱼、石斑鱼、鲟鱼等多种饲料产品在国内特种水产配合饲料市场销售中位居前列。公司种苗早期配合饲料的成功开发打破了日本、韩国等国家的技术垄断，提升了民族水产配合饲料制造企业的地位。公司“健马”牌水产配合饲料是“中国名牌产品”，“健马”商标是“中国驰名商标”。

2019 年度公司特种水产配合饲料业务收入占营业收入的比例为 47.42%。

（2）畜禽饲料业务

报告期内，公司以支付现金方式完成对华龙集团 72% 股权的收购，华龙集团成为公司的控股子公司，天马科技正式进入畜禽饲料业务领域。华龙集团主要从事畜禽饲料的研发、生产与销售，以“奉行绿色理念，造福人类社会”为愿景，是福建饲料行业排头兵，并担任福建省饲料工业协会副会长单位和福建省饲料产业技术创新重点战略联盟理事长单位，华龙集团为第八轮福建省农业产业化省级重点龙头企业和首批省级创新型企业，加入了饲料产业技术创新重点战略联盟。

报告期内，华龙集团还通过参股经营的方式涉足养殖业务，公司进一步向畜禽养殖业务板块延伸。天马科技将通过华龙集团加大养殖业务的布局，打造畜禽全产业链服务能力，为股东创造长期回报。

2019 年度公司畜禽饲料业务收入占营业收入的比例为 31.03%。

（3）水产品销售及食品业务

报告期内，公司之全资子公司天马水产完成对西龙食品 90% 股权的收购，本次股权收购后，西龙食品成为天马水产的控股子公司、本公司的控股孙公司。当前，公司主要以天马水产及其控股子公司西龙食品、天马福荣为运营平台，以多层次质量控制体系保障食品安全，把食品安全作为运营管理的第一重点；致力于打造全球最大的烤鳗平台，天马福荣“鳗鲡堂”烤鳗系列品牌、江西西龙蒲烧烤鳗系列产品已深入消费者人心；同时深耕水产品，天马福荣“酷鲜”系列品牌，以大黄鱼、金鲳鱼、石斑鱼等优质鱼类为原材料，开发了多种冻品水产和熟食品，致力于为消费者提供更多的优质水产食品。

公司将以鳗鱼全产业链可持续运营模式为样本，在水产品领域打造从原料到食品终端的全产业链业务布局，促进公司相关产业做大做强，达成公司多元化业务发展的战略部署。

2019 年度公司水产品销售及食品业务收入占营业收入的比例为 12.82%。

（4）动保产业

公司动保产品呈现多样化发展，已自主生产研发推出“微生态制剂、保肝护胆健肠、营养保健、底质改良、培菌培藻、微量多矿、发酵饲料、水质分析测量及改良”等 9 大系列产品，合计 29 个



单品，基本上涵盖鳗鱼、对蟹、加州鲈、大黄鱼、石斑鱼等不同水产养殖品种，同时满足不同地域、季节下不同养殖模式的发展配套需求；契合公司“一带一路”发展战略，报告期内，公司动保系列产品在东南亚相关国家也展开了布局。

(5) 原料销售及贸易业务

公司生产的饲料特别是特种水产配合饲料所需的主要原材料为鱼粉、其他蛋白类原料（主要为豆粕、花生粕、菜粕）以及淀粉类原料（主要为淀粉、面粉），其中鱼粉是公司产品最主要的单项原料。公司根据全年饲料生产需求及多年的采购经验及策略，适时采购并库存较大数量的鱼粉及其他原材料，控制鱼粉及其他原材料采购成本，确保生产供应；同时，根据“质量控制优先、兼顾贸易利润”的原则，在保障生产供应的前提下，公司会择机适当出售部分鱼粉及原材料以赚取贸易利润。原料销售及贸易业务为公司生产保驾护航，是公司生产业务的保障和有益补充。

公司目前销量占比较大的品种以及公司现阶段重点开拓的产品品种如下：

产品	分类及用途	产品技术水平
特种水产配合饲料业务		
鳗鲡配合饲料	黑仔配合饲料：用于 2.0 克至 10.0 克黑仔鳗 幼鳗配合饲料：用于 10.0 克至 50.0 克幼鳗 成鳗配合饲料：用于大于 50.0 克成鳗	其中鳗鲡无公害膨化浮性颗粒饲料被列为国家火炬计划项目，高效花鳗鲡专用配合饲料产业化开发与应用被列为国家星火计划项目。总体技术水平处于国内领先。黑仔鳗鱼无公害膨化颗粒配合饲料、幼鳗无公害膨化颗粒配合饲料、成鳗无公害膨化颗粒配合饲料、日本鳗鱼黑仔鳗鱼阶段粉状配合饲料、日本鳗鱼幼鳗阶段粉状配合饲料均已获得发明专利授权。公司参与修订《鳗鲡配合饲料》行业标准，获福建省标准贡献三等奖。《高效鳗鲡配合饲料的开发及其在鳗鲡健康养殖全过程中的应用》获得福建省科技进步三等奖。
鳖配合饲料	稚鳖配合饲料：用于小于 150 克稚鳖 幼鳖配合饲料：用于 150 克至 400 克幼鳖 成鳖配合饲料：用于大于 400 克成鳖	中华鳖系列配合饲料已获得三项发明专利授权。《中华鳖配合饲料》国家标准由公司制定，并经过国家发布实施。
大黄鱼配合饲料	鱼种配合饲料：用于 11 克至 150 克大黄鱼 食用鱼配合饲料：用于大于 150 克大黄鱼	大黄鱼幼鱼慢沉膨化颗粒配合饲料、大黄鱼中成鱼慢沉膨化颗粒配合饲料、软颗粒的大黄鱼幼鱼配合饲料均获得发明专利授权。《大黄鱼配合饲料》国家标准由公司制定，并经过国家发布实施。
金鲳配合饲料	幼鱼配合饲料：用于 60~120mm 长幼鱼 中鱼配合饲料：用于 120~200mm 长中鱼 成鱼配合饲料：用于大于 200mm 长成鱼	该产品的地方标准为公司负责起草制订，并发布实施，且获得福建省标准贡献三等奖。金鲳鱼中成鱼膨化颗粒配合饲料已获得发明专利授权。
石斑鱼配合饲料	幼鱼配合饲料：用于 50 至 500 克石斑鱼 中鱼配合饲料：用于 500 至 5000 克石斑鱼 成鱼配合饲料：用于不小于 5000 克石斑鱼	石斑鱼粉状配合饲料已获得发明专利授权。公司自主研发的石斑鱼配合饲料产品营养全面均衡、氨基酸总量高、产品使用方便等具有优势，其中粗蛋白质含量可达 60%。该产品与进口的欧洲、日本同类产品在技术和质量上相比拥有优势。该科研技术的突破，在养殖过程中为养殖户带来更佳的生长性能及使用便利，目前具有一定的市场潜力。
加州鲈配合饲料	稚鱼配合饲料：用于小于 25 克稚鱼 幼鱼配合饲料：用于 25 克至 100 克幼鱼	攻克了饲料中低淀粉加工工艺技术，开发了强化系列配合饲料产品。



	中成鱼配合饲料：用于大于 100 克中成鱼	
种苗期配合饲料	种苗早期配合饲料：鱼贝贝、益多美、育苗宝 种苗后期配合饲料：白仔鳗饲料及种苗后期配合饲料	公司种苗期配合饲料产品涉及 6 项发明专利授权，包括：鲟鱼稚鱼膨化颗粒配合饲料、玻璃鳗配合饲料、金鲳鱼稚鱼膨化颗粒配合饲料、大黄鱼稚鱼慢沉膨化颗粒配合饲料、黄颡鱼稚鱼膨化颗粒配合饲料、日本鳗鱼白仔鳗鱼阶段粉状配合饲料。其中，玻璃鳗配合饲料产品的地方标准为公司负责起草制定，并发布实施，且获得福建省标准贡献二等奖。
鲍鱼配合饲料	稚鲍配合饲料：用于壳长小于 3.0 毫米的鲍鱼 幼鲍配合饲料：用于壳长不小于 3.0 毫米，不大于 30.0 毫米的鲍鱼 成鲍配合饲料：用于壳长大于 30.0 毫米的鲍鱼	公司自主研发的鲍鱼配合饲料，采用压片工艺、膨化工艺及微颗粒一次成型三种模式，适用于从鲍鱼种苗培育至养成商品鲍各个养殖阶段，也适用于室内工厂化养殖模式、室外精养、粗养模式，海区网箱吊养殖模式。产品覆盖面广，产品工艺技术与配合饲料配方技术均为我司自主创新。
海参配合饲料	稚参：幼体附着后至体长（自然伸展） ≤ 1 cm 的刺参 幼参：体长（自然伸展）1 cm~5cm 的刺参 养成参：体长（自然伸展） ≥ 5 cm 的刺参	公司自主研发的海参配合饲料，采用压片工艺、膨化工艺及超微粉碎工艺三种模式。适用于海参从种苗培育阶段至商品参的各个养殖阶段，也适用于海区吊养殖模式、室外粗养模式，还要适用于小杂鱼或海带搅拌混合投喂的模式，产品工艺技术与配合饲料配方技术均为我司自主创新。
虾类配合饲料	虾苗配合饲料：用于体长 ≤ 0.7 厘米虾苗 稚虾配合饲料：用于体长 0.7 厘米至 1.5 厘米稚虾 幼虾配合饲料：用于体长 1.5 厘米至 3.0 厘米幼虾 中虾配合饲料：用于体长 3.0 厘米至 8.0 厘米中虾 成虾配合饲料：用于体长 ≥ 8.0 厘米成虾	南美白对虾养殖前期配合饲料、南美白对虾养殖中期配合饲料、南美白对虾养殖后期配合饲料等已获得三项授权发明专利。《高效环境友好型对虾配合饲料的开发》被列为福州市科技计划项目。成功开发出安全高效环保的 EP 全熟化系列虾料，采用全熟化工艺，外表光滑，基本不含粉末，营养更全面，熟化度高，消化吸收更好，饲料转化率高，免疫力强，虾生长更快更健康。使用本产品能大幅缩短养殖周期，有效降低养殖风险，节能减排，节约各项养殖成本，提高养殖经济效益。
畜禽饲料业务		
猪配合饲料	乳猪配合饲料：断奶后前两周 仔猪配合饲料：体重 15kg~25kg 中猪配合饲料：体重 25kg~60kg 大猪配合饲料：体重 60kg 至出售 后备母猪配合饲料：体重 50kg 至配种 妊娠母猪配合饲料：配种至怀孕 95 天 哺乳母猪配合饲料：怀孕 96 天至再次配种 种公猪配合饲料：公猪配种期	在减抗禁抗的大环境之下，精准营养、平衡营养的饲料配方设计技术尤为关键，以减轻过剩的蛋白质营养给猪带来的胃肠道消化负担。公司曾主持福建省地方标准《猪用氨基酸平衡型低蛋白配合饲料》的制订；研发的《多功能复合型无公害猪添加剂预混料》曾荣获福建省第二批自主创新产品。猪用饲料配制技术处于国内领先水平。
鸭配合饲料	肉用仔鸭前期配合饲料：1 日龄~21 日龄 肉用仔鸭中期配合饲料：22 日龄~42 日龄 肉用仔鸭中后期配合饲料：22 日龄~出售 蛋鸭育成后期配合饲料：产蛋青年鸭 蛋鸭产蛋前期配合饲料：14 周龄~5%产蛋率 蛋鸭产蛋高峰期配合饲料：产蛋高峰期	公司主持的福建省种业创新与产业化工程专项专题《优质肉鸭专用饲料生产基地建设》已通过项目验收和评审；参与的《优质肉鸭种业创新与生态养殖产业化工程建设》项目，获得省科学技术进步二等奖和神农福建农业科技奖二等奖；产业一体化生产的鸭肉被福建省绿办认定为“无公害农产品”。在设计生产优质、高效、安全的肉鸭饲料方面处于国内领先水平。



<p>鸡配合饲料</p>	<p>肉用仔鸡前期配合饲料：1 日龄~21 日龄 肉用仔鸡中期配合饲料：22 日龄~42 日龄 肉用仔鸡后期配合饲料：43 日龄~出售前一周 肉用仔鸡后期配合饲料：出售前一周 蛋小鸡配合饲料：1 周龄~4 周龄 蛋中鸡配合饲料：5 周龄~17 周龄 蛋大鸡配合饲料：18 周龄~5%产蛋率 蛋鸡产蛋高峰期配合饲料：产蛋高峰期</p>	<p>鸡配合饲料系列产品利用公司主持的《环境友好型饲料关键技术集成及产业化开发》省科技重大专项研发成果和参与研究的《优质肉鸡日粮配制新技术的研究》成果（神农福建农业科技奖二等奖）进行组装和集成，并在肉鸡养殖上推广应用球虫疫苗，有效地解决了困扰肉鸡养殖的球虫病顽疾，在抗病营养配制技术上取得突破性成效，实现了 817 肉鸡系列配合饲料全程无抗、安全高效。</p>																
<p>水产品销售及食品业务</p>																		
<p>烤鳗</p>	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="231 584 368 674">按烧烤方式</td> <td data-bbox="368 584 815 674">白烧烤鳗（没有经过酱汁的烧烤）</td> </tr> <tr> <td data-bbox="231 584 368 674"></td> <td data-bbox="368 584 815 674">蒲烧烤鳗（经过酱汁的烧烤）</td> </tr> <tr> <td data-bbox="231 674 368 891">按加工方式</td> <td data-bbox="368 674 815 891">长烧烤鳗（无头背开，有头背开，有头腹开）</td> </tr> <tr> <td data-bbox="231 674 368 891"></td> <td data-bbox="368 674 815 891">串烧烤鳗（三切串，四切串，一本串）</td> </tr> <tr> <td data-bbox="231 674 368 891"></td> <td data-bbox="368 674 815 891">块烧烤鳗</td> </tr> <tr> <td data-bbox="231 891 368 1010">按是否真空包装</td> <td data-bbox="368 891 815 1010">普通产品（非真空包装）</td> </tr> <tr> <td data-bbox="231 891 368 1010"></td> <td data-bbox="368 891 815 1010">真空产品</td> </tr> <tr> <td colspan="2" data-bbox="231 1010 815 1128">用途：作为食品供人类食用，不同的产品烧烤方式、加工方式或包装方式不同，可以满足不同地区消费者的个性化需求。</td> </tr> </table>	按烧烤方式	白烧烤鳗（没有经过酱汁的烧烤）		蒲烧烤鳗（经过酱汁的烧烤）	按加工方式	长烧烤鳗（无头背开，有头背开，有头腹开）		串烧烤鳗（三切串，四切串，一本串）		块烧烤鳗	按是否真空包装	普通产品（非真空包装）		真空产品	用途：作为食品供人类食用，不同的产品烧烤方式、加工方式或包装方式不同，可以满足不同地区消费者的个性化需求。		<p>鳗鱼营养价值非常高，被称为水中软黄金，富含蛋白质、脂肪、钙、铁、钾和维生素 A、E；鳗鱼肉中含有丰富的优质蛋白质和人体必需的氨基酸，其中含有的磷脂、DHA、EPA、西河洛克蛋白均高于其他水产品、肉类；产品卫生质量标准符合 GB/T 21289—2007《冻烤鳗》的要求，出口产品符合进口国质量卫生要求。</p>
按烧烤方式	白烧烤鳗（没有经过酱汁的烧烤）																	
	蒲烧烤鳗（经过酱汁的烧烤）																	
按加工方式	长烧烤鳗（无头背开，有头背开，有头腹开）																	
	串烧烤鳗（三切串，四切串，一本串）																	
	块烧烤鳗																	
按是否真空包装	普通产品（非真空包装）																	
	真空产品																	
用途：作为食品供人类食用，不同的产品烧烤方式、加工方式或包装方式不同，可以满足不同地区消费者的个性化需求。																		

2、公司经营模式

(1) 特种水产配合饲料业务经营模式

根据特种水产配合饲料行业和公司自身特点，公司采取了“中心+子公司”的经营模式，设立了采购中心、生产管理中心、研发中心、财务中心、营销服务中心和人力资源中心，建立了独立、完整、有效衔接的采购、生产、技术、财务、销售等核心业务环节，为公司业务健康快速发展提供了有力支撑。

在每年的岁末或年初，公司都要召开总结、计划及动员大会，对国内外经济形势和行业发展趋势进行认真分析，总结上年度的工作经验，根据不断变化的市场形势，结合公司实际情况，制定出切实可行的年度工作目标，并分解到各中心、事业部和子公司，推行部门领导“一把手负责制”，从而确保目标任务的顺利完成或超额完成。

采购模式：公司建立了由采购中心总体管控下的“集团采购平台”和“子公司采购平台”两个采购平台，实行“集中采购和授权采购”相结合的采购管理模式。鱼粉、预糊化淀粉、面粉、豆粕、花生粕、菜粕等大宗、关键原材料，公司实行集中采购模式，集中采购的原材料数量占公司原材料采购总量的 90% 以上，对于不涉及公司核心技术、价格较低、运输成本占总成本比例较大的辅料，以及当地具备原材料供应优势的品种，实行授权采购模式，授权采购在公司采购总量中的占比不到 10%。在采购操作上，实行计划采购与即时采购相配合、鱼粉贸易与鱼粉存货管理相结合和现货市场与期货市场相结合等方式。通过以上采购模式，公司能有效控制原材料质量、降低经营风险和生产成本，在满足公司生产需求的前提下，提高整体采购效率，有利于公司利益的最大化。



生产模式：公司配合饲料产品以订单生产为主，客户至少提前 3 天将提供饲料需求信息提供给营销事业部，营销事业部通过云营销系统直接下单给营销服务中心。营销服务中心作为订单接收部门通过内部 ERP 信息系统将信息立即传递至生产管理中心，经部门协调后，根据成品、原材料库存信息等情况安排生产计划。

销售模式：公司销售业务实行集团营销管理委员会、营销事业部和市场部三级管理，根据国内特种水产养殖的区域及市场分布情况、各区域养殖的规模、养殖品种的特点、市场成熟度的差异，采取了经销与直销相结合的销售模式。养殖规模较大、市场成熟度高、养殖品种集中度高的区域采用直销模式，终端客户直接向公司购买饲料产品。养殖规模较小、市场成熟度低、养殖品种及养殖场分散的区域采取经销模式，终端客户通过经销商购买公司饲料产品。

（2）畜禽饲料业务经营模式

采购模式：华龙集团采取“各区域子公司自行采购”的采购模式。各地子公司针对当地有优势的地方区域性原料，根据自身的采购需求信息，分析制定地方采购计划，向供应商独立采购。

生产模式：各子公司畜禽饲料产品的生产主要采取按订单需求生产的模式。根据销售部门提供的订单需求情况，按照区域、品种制定生产计划，提前安排原料采购和生产加工。在生产计划决策过程中，大部分公司运用新佳 F3 系统将生产、销售、库存等信息实时进行整合，为公司生产决策提供依据，使各相关部门协调运作。华龙集团主要生产和销售配合饲料，对于销售半径在 200 公里以内的配合料，由于该类产品单位价值较低、销售半径较小，运输成本决定了产品的价格竞争力，公司基本在当地成立子公司并采取属地生产的方式。作为历史悠久的饲料企业，公司在生产硬件上采用了国内较先进的自动成套生产设备，在饲料生产的投料、粉碎、配料、混合、调制粒料、冷却、打包等生产环节中可以做到相对精确的生产系统控制。

销售模式：由于畜禽饲料产品毛利率较低，且饲料生产具有“大进大出”的特点，通过采购玉米、豆粕等大宗饲料原料进行加工，饲料产品主要是配合饲料，采购、销售的物流量很大，配合饲料的销售具有一定的经济运输半径。为降低运输成本，增强竞争力，华龙集团通过在重点市场区域设立子公司，实行就近生产、产地销售。华龙集团采用的是“经销+直销”的销售模式。如针对众多的中小型养殖户，企业通过经销商销售饲料产品；而有规模、有资金的养殖企业和养殖场，则更倾向于向饲料企业直接采购饲料产品。

（3）水产品销售及食品业务经营模式

当前，公司主要以天马水产及其控股子公司西龙食品、天马福荣为运营平台，以多层次质量控制体系保障食品安全，把食品安全作为运营管理的第一重点，致力于打造全球最大的烤鳗平台。

采购模式：活鳗收购占总采购额比重约 96%，公司一般与养殖户提前半个多月签署《鳗鱼购销协议书》，约定采购活鳗的规格、单价、交货日期、付款方式等，目前活鳗均来源于福建区域，且均为送货上门，货款基本同时结清。公司在确定养殖户前会抽取样本送往第三方检测，活鳗送货上门后也会进行第二次抽样检测。

生产模式：公司目前主要销售产品为冷冻烤鳗，主要系订单式生产，生产周期较短。

销售模式：公司水产品销售客户集中，前十大客户基本系冷冻烤鳗产品，公司一般获取订单后安排生产，与客户签订销售确认书，约定商品数量、单价、包装标准、装运时间、目的地、付款条件等，单价依据不同客户而定；货款结算方式包括信用证和 T/T 方式，目前，日本、美国、香港客户给予的信用期分别为 90 天、三周、两周。



（二）行业情况说明

根据中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司从事的业务为“C 制造业”下的“C13 农副食品加工业”，指直接以农、林、牧、渔业产品为原料进行的谷物糜制、饲料加工、植物油和制糖加工、屠宰及肉类加工、水产品加工，以及蔬菜、水果和坚果等食品的加工。公司主要产品为特种水产配合饲料、禽饲料、猪饲料、水产品等，公司细分行业定位为饲料加工及水产品加工。

1、饲料行业基本情况

饲料行业是现代畜牧业和水产养殖业发展的物质基础，是连接种植业与养殖业的中轴产业，是农业产业链中的重要环节。随着全球经济的发展和人口数量的持续增长，市场对于动物性食品的消费需求不断增加，促进了禽畜、水产养殖业的发展，从而间接拉动饲料加工业的稳步增长。根据全球性动物保健公司奥特奇发布的《2020 年全球饲料调查报告》，2019 年全球饲料行业总产量达到 11.26 亿吨，连续 4 年突破 10 亿吨大关，相比 2012 年首次调查结果增长了 29.30%，复合年均增长率为 3.26%。2019 年全球饲料产量相比过去九年首次出现下降，较 2018 年下降了 1.07%，主要受非洲猪瘟影响，以及亚太地区生猪饲料的减少。全球饲料产量主要集中在亚太、欧洲和北美地区，其中 2019 年亚太地区饲料产量达 3.632 亿吨，占比 32.2%。

我国饲料业起步于上世纪 70 年代末，在改革开放 40 年的发展进程中，大致经历了四个阶段：上世纪 70 年代末至 80 年代初的初创期、1983—2000 年快速发展期、2001—2010 年快速扩张期、2011 年至今的稳定增长及整合扩张期。纵观 40 年的发展，我国饲料工业砥砺奋进，改革创新，在建立完整饲料工业体系的同时，始终保持着高速发展，从 1992 年起饲料总产量跃居世界第二位，到 2011 年我国饲料总产量超过美国，成为全球第一饲料生产大国。

近几年，中国经济进入新常态，我国饲料行业紧紧围绕推进农业供给侧结构性改革主线，以提质增效、结构调整、科技创新为突破点，着力打造新业态、拓宽新渠道，加快推进饲料工业转型升级，加快饲料工业现代化建设，与畜牧业、水产养殖业深度融合发展呈现上升趋势，饲料工业的发展质量进一步提升。2018 年我国饲料总产量达到 22,788 万吨，同比增长 2.8%。其中，猪饲料 9,720 万吨、同比下降 0.9%，蛋禽饲料 2,984 万吨、同比增长 1.8%，肉禽饲料 6,509 万吨、同比增长 8.2%，水产饲料 2,211 万吨、同比增长 6.3%。我国饲料工业总产值不断上升。根据中国饲料工业协会统计，2018 年全国饲料工业总产值 8,872 亿元，同比增长 5.7%；总营业收入 8,689 亿元，同比增长 6%。

近年来，随着人们消费水平的提高，对营养价值高的特种水产品需求不断上升，养殖模式升级即集中化、工厂化并不断向科学精养模式转变，饲料普及程度和利用效率的进一步提高，在当下作为国家大力推进“海洋强国”建设和“蓝色粮仓”建设的特殊时期并且在特种水产行业进入快速发展的阶段，特种水产配合饲料已经成为水产配合饲料行业新的增长点。根据中国饲料工业协会有关数据及测算，我国特种水产配合饲料产量从 2006 年的 75.24 万吨增长至 2018 年的 174.68 万吨，年均复合增长率达到 7.3%，高于水产配合饲料行业同期约 5% 的平均增速。作为传统行业、民生产业和刚需行业，在整个产业链中特种水产饲料行业具有较强的稳定性、增长性和抗风险能力。

受中美经贸摩擦、非洲猪瘟疫情等影响，近两年，我国生猪产能大幅下降，蛋白饲料原料供应不确定性增加，市场需求和格局发生变化。2019 年前三季度，猪饲料产量下降，禽饲料等其他品类呈现不同上涨趋势，产品结构加快优化调整，行业规模化程度和集中度进一步提升，企业产



业链调整重组步伐加快，行业整体素质稳步提升。近期，随着生猪生产止跌回升，其他养殖业持续向好，饲料产业未来可期。

2、水产品加工行业基本情况

水产品加工是渔业生产的延续，是连接渔业生产和流通的纽带。水产品加工包括以鱼、虾、蟹、贝、藻等的可食用部分制成冷冻品、腌制品、干制品、罐头制品与熟食品等的食品加工业，以及以食用价值较低或不能食用的水产动植物以及食品加工的废弃物等为原料，加工成鱼粉、鱼油、鱼肝油、水解蛋白、鱼胶、藻胶、碘、甲壳质等的非食品加工业。

根据联合国粮食及农业组织（FAO）的预计，到 2050 年世界人口数量将达到 100 亿，全球对于食品的需求量将上涨约 60%。此外，当今人类饮食从主要摄取谷物发展为摄取更多肉类，这种饮食习惯需要更多的谷物和水予以保障。以中国为例，1982 年人均每年消费 28.6 磅肉，而到 2016 年人均每年要消费 138.9 磅肉。国际饲料工业协会（IFIF）预计全球动物性食品的需求增长速度将会更快：到 2050 年，包括家禽、猪、牛肉在内的肉类产品的需求将会翻倍，而鱼类产品和乳制品的需求将增长两倍。

我国是世界第一大水产养殖和贸易大国，也是世界唯一养殖产量超过捕捞产量的水产养殖大国。在消费升级、城镇化推进和人口增长的推进下，预计我国水产品的消费仍将保持稳步增长。2018 年，全球水产品（不含藻类）产量增长 2.1%，达到 1.788 亿吨。据《中国渔业统计年鉴》数据显示，2018 年，我国水产品总产量达 6,458 万吨，连续 30 年产量世界第一。其中，养殖产量 4,991 万吨，同比增长 1.73%，捕捞产量 1,467 万吨，同比下降 4.73%。2018 年，我国水产品加工品总量为 2,156.9 万吨，其中淡水加工产品 381.8 万吨，海水加工产品 1,775 万吨。据海关总署统计，2018 年我国水产品进出口总量 954.42 万吨，总额 371.88 亿美元。

2018 年，我国水产品加工产量仅为水产品总量的 33.4%，而远低于全球 61% 的平均水平，我国水产加工行业市场空间广阔。然而，我国水产品加工行业极度分散，发展粗放，存在产能利用率不足、品牌缺乏、产品品质难以保障以及盈利能力弱等诸多挑战，行业逐步转向依靠科技创新、重视资源环境健康和追求品牌品质的绿色发展方式。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

报表项目	期末余额	年初余额	年末较年初变动金额	变动比率（%）
货币资金	346,958,206.73	552,687,937.90	-205,729,731.17	-37.22
交易性金融资产	77,374,996.69		77,374,996.69	
应收票据		45,800,000.00	-45,800,000.00	-100.00
应收款项融资	170,000.00		170,000.00	
预付款项	61,852,821.81	127,269,961.14	-65,417,139.33	-51.40
其他应收款	11,998,819.06	40,283,596.75	-28,284,777.69	-70.21
存货	753,387,550.40	425,479,088.59	327,908,461.81	77.07
其他流动资产	8,915,643.03	51,091,897.72	-42,176,254.69	-82.55
可供出售金融资产		11,241,600.00	-11,241,600.00	-100.00
长期股权投资	30,516,789.86		30,516,789.86	
其他权益工具投资	22,505,443.84			



固定资产	731,421,086.78	416,661,307.67	314,759,779.11	75.54
在建工程	22,873,711.81	38,492,361.24	-15,618,649.43	-40.58
无形资产	172,263,845.93	75,996,151.78	96,267,694.15	126.67
商誉	25,164,608.32	784,788.40	24,379,819.92	3106.55
长期待摊费用	13,430,566.04	1,688,064.40	11,742,501.64	695.62
递延所得税资产	18,892,918.70	10,765,724.20	8,127,194.50	75.49
其他非流动资产	11,163,845.60	29,614,378.28	-18,450,532.68	-62.30

1. 货币资金同比减少 20,572.97 万元，减少 37.22%，主要系本期因收购福建省华龙集团饲料有限公司支付股权款，同时上期因发行可转换公司债券取得募集资金所致；
2. 交易性金融资产同比增加 7,737.50 万元，主要系本期执行新金融工具准则，由原计入“其他流动资产-理财产品”重分类至“交易性金融资产”项目所致，本期余额主要系收购公司华龙集团的银行理财产品；
3. 应收票据同比减少 4,580.00 万元，减少 100.00%，主要系本期公司减少商业承兑汇票的接收以及前期商业承兑汇票到期兑付所致；
4. 应收款项融资同比增加 17.00 万元，主要系本期公司本期执行新金融工具准则，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据重分类至“应收款项融资”所致；
5. 预付款项同比减少 6,541.71 万元，减少 41.63%，主要系本期预付原料款到货入库所致；
6. 其他应收款同比减少 2,014.72 万元，减少 51.40%，主要系本期期货保证金及融资租赁保证金减少所致；
7. 存货同比增加 32,790.85 万元，增加 77.07%，主要系本期公司预计订单增加，为保证鱼粉等主要原料供应充足备货（鱼粉增加 21,231.19 万元），同时为鳗年度烤鳗备货需要，下属公司江西西龙及天马福荣库存较年初增加 7,524.37 万元，以及本期新收购公司华龙集团增加存货 10,322.84 万元所致；
8. 其他流动资产同比减少 4,262.63 万元，减少 83.43%，主要系本期执行新金融工具准则，由原计入“其他流动资产-理财产品”重分类至“交易性金融资产”项目所致；
9. 可供出售金融资产同比减少 1,124.16 万元，减少 100%，主要系本期执行新金融工具准则，重分类至“其他权益工具投资”项目所致；
10. 长期股权投资同比增加 3,051.68 万元，主要系本期新收购公司华龙集团对外有参股公司所致；
11. 其他权益工具投资同比增加 2,250.54 万元，主要系本期执行新金融工具准则，由原计入“可供出售金融资产”重分类至“其他权益工具投资”项目并按公允价值计量且其变动计入其他综合收益所致；
12. 固定资产同比增加 31,475.98 万元，增加 75.54%，主要系本期新增收购公司华龙集团增加的固定资产 23,365.46 万元，特种水产配合饲料生产项目（三期）5,966.99 万转固及年储存 2 万吨水产饲料项目 2,242.61 万元转固所致；
13. 在建工程同比减少 1,561.86 万元，减少 40.58%，主要系本期特种水产配合饲料生产项目（三期）及年储存 2 万吨水产饲料项目部分转固所致；
14. 无形资产同比增加 9,626.77 万元，增加 126.67%，主要系本期新购土地转无形资产 3,491.90 万元（同时天马福荣收购新增土地 1,892.14 万元）以及新增收购公司华龙集团相应增加的无形资产 4,449.11 万元；
15. 商誉同比增加 2,437.98 万元，增加 3,106.55%，主要系本期溢价收购华龙集团所致；
16. 长期待摊费用同比增加 1,174.25 万元，增加 695.62%，主要系本期房屋及厂区修缮项目增加



307.58 万元以及研发项目养殖场网箱租赁增加 768 万元所致；

17. 递延所得税资产同比增加 812.72 万元，增加 75.49%，主要系本期子公司可抵扣亏损暂时性差异对应递延所得税资产增加 639.71 万元以及新增收购公司华龙集团递延所得税资产 201.03 万元所致；

18. 其他非流动资产同比减少 1,845.05 万元，减少 62.30%，主要系本期预付土地款转无形资产以及本期同一控制下的企业合并导致期初预付投资款减少所致；

其中：境外资产 1,124,065.41（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.04%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）技术研发优势

公司坚持“自主创新，科技兴业”的科技理念，拥有国家企业技术中心、省级特种水产配合饲料企业工程技术研究中心、省级院士工作站和省级特种水产配合饲料重点实验室等科技研发平台，公司十分重视新产品和新技术的研发与应用，掌握多项特种水产配合饲料配方和加工工艺核心技术，自主创新已成为公司抢占高端特种水产配合饲料市场的核心竞争力。公司研发的具有自主知识产权的玻璃鳗配合饲料等多项技术填补了国内技术空白，大黄鱼配合饲料、种苗微粒子配合饲料等居于国内水产饲料行业先进水平。此外，公司种苗早期配合饲料的成功开发打破了日本、韩国等国家的技术垄断，提升了民族水产配合饲料制造企业的地位。

报告期内，公司被认定为“国家企业技术中心”，福建省特种水产配合饲料重点实验室顺利通过科技厅验收，子公司福建天马饲料有限公司的国家高新技术企业顺利通过认定；获得授权发明专利 1 项，申请发明专利 20 项，截止 2019 年 12 月 31 日，公司已获得 51 项授权发明专利，主导和参与制（修）订国家、行业及地方标准 10 项，荣获省、市科技进步奖 18 项；承担的福建省中科院 STS 计划配套项目“海洋生物饲料安全追溯体系新技术应用示范”和“高效鲟鱼膨化沉性配合饲料的规模化开发与推广应用”通过福建省科技厅组织的专家组验收，主导制定的《卵形鲳鲹配合饲料》农业行业标准获农业农村部批准并正式发布并施行，公司《基于精准营养的高效环境友好型大黄鱼系列配合饲料的研发与应用》成果被福建省人民政府评为福建省科技进步奖三等奖，产品核心竞争力进一步提高。

在产学研方面，公司与厦门大学、上海海洋大学、集美大学、福建省农科院等高等院校和科研院所达成产学研的战略合作；与中国科学院水生生物研究所桂建芳院士共建院士专家工作站；组建了以中国科学院院士桂建芳为主任委员、上海海洋大学、集美大学、中科院水生生物研究所等高等院校、科研院所的知名专家为委员的科技委员会，成功入选新设立博士后科研工作站单位，为公司的科技战略制定、研发方向以及人才培养提供强有力的支持。

（二）产品质量优势

公司高度重视产品质量监控，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》、国家饲料行业相关新规定以及按照公司的质量方针、质量目标和产品质量管理的各项要求，编制并适时更新《质量安全和环境管理手册》和《作业指导书》，规范生产、保障安全，实现从原料采购到产品销售的全程可控可追溯，提高饲料产品质量安全水平，保障养殖产品质量安全。公司



严格按照《饲料质量安全管理规范》的要求组织生产，并于 2014 年 12 月 1 日，顺利通过了农业部《饲料质量安全管理规范》示范企业现场审核，是我国第一批通过现场审核的 21 家国家级饲料质量安全管理规范示范企业之一。华龙集团及下属企业多次被中国农业部、福建省农业厅授予“饲料质量安全管理规范示范企业”称号。

（三）专业人才优势

高素质专业技术人才是公司实现产品创新、高效管理、服务营销的核心决定因素。公司致力打造人力资源“一把手”人才战略和“258 人才工程”，“人才是第一资源”，通过实施有效的人才培养与人才引进策略，积聚了一批优秀的专业技术与经营管理人才。

公司现已组建了由动物营养与饲料科学、水产养殖学、水产病害学等专业人员构成的研发团队；从业时间长、管理经验丰富、具有良好的团队协作精神和较强的管理创新思维能力的管理团队；专业知识扎实、学科齐全、市场开拓意识和能力强、技术服务能力强的服务营销团队。

（四）企业品牌优势

公司品牌在市场上享有较好的口碑，产品深得广大客户的信赖，公司的“健马”商标荣获中国驰名商标、福建省著名商标，“健马”牌系列产品被评为中国名牌产品、中国饲料行业信得过产品、福建省名牌产品。

华龙集团的“华龙”商标荣获福建省著名商标，“华龙”畜禽饲料被评为福建名牌产品，在市场中享有较高的品牌美誉度。

（五）产业链一体化服务优势

“养殖有困难，天马来帮忙；养殖要致富，天马来相助”是公司在市场营销中贯彻始终的服务宗旨。公司重点打造为客户提供整体解决问题的能力，通过饲料、养殖、动保、原料贸易、信息化管理、客户支持服务等业务共同发展，形成了产业链一体化经营模式，为客户提供高附加值的一站式解决方案，有效节省客户筛选供应商的时间成本及财务成本，大幅提升客户体验，增加客户粘性。

针对特种水产和畜禽养殖业面临的养殖技术人才严重缺乏、养殖品种种质退化、养殖环境恶化、病害频发等实际困难，公司积极加强与养殖户间的沟通交流，共享市场最新信息，每年组织多场鳗鲡、鳖、海水鱼等大型产业发展论坛、技术讲座，聘请国内知名养殖、病害专家对养殖户进行现场技术指导，为养殖户提供最新的行业动态、养殖技术、病害防控和管理经验等方面的信息和服务，从而形成了较强的客户黏度和忠诚度。

（六）成本控制优势

公司实行“集中采购和授权采购”相结合的采购管理模式，组建了专业化的采购团队进行原料采购。根据特种水产配合饲料和畜禽饲料原料的特性，公司建立了原料数据库和原料市场价格数据库，对优质鱼粉进行分级；公司充分利用国内、国际二条采购渠道，采取远期采购、现货采购和贸易三者相结合的模式，采取灵活的采购和备货策略，借助期货工具提高采购效率，有效控制原料成本，保障优质、充足、稳定、价优的原料供应，并有效控制价格波动风险。



第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019 年，是新中国成立 70 周年，是全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标的关键之年，对于天马科技而言，则是公司“二次创业”五年行动计划的“跨越年”。当前全球经济贸易放缓，受贸易保护主义、地缘政治风险加大等因素影响，全球经济下行压力加大。面对国内外风险挑战明显增多的复杂局面，在加快逆周期调节及“六稳”政策作用下，我国经济总体平稳、长期向好的基本面没有改变。伴随日益深化的扩大内需政策和高质量发展战略，以实施乡村振兴战略为引领，我国农村改革持续深入推进，加快构建产养殖业绿色发展空间格局、产业结构和生产方式，推动我国由养殖业大国向养殖业强国转变，为饲料、动保、食品等行业提供了坚实稳定的发展基础和持续增长的强大动力。根据国家统计局统计数据显示，2019 年农副食品加工业增长 3.9%，全国水产品产量保持在 6,450 万吨左右，与上年基本持平。其中，近海捕捞约 1,000 万吨，比上年减少 5% 左右；养殖约 5,050 万吨，同比增长 1% 左右。

报告期内，在国家经济平稳健康发展、经济运行稳中有进、稳中向好的良好发展态势下，在董事会和管理层的正确领导下，公司始终坚持既定战略，稳中求进，创新发展，深耕主业，同时积极向饲料产业链纵向、横向延伸，形成了特种水产配合饲料业务、畜禽饲料业务、水产品销售及食品业务、动保产业和原料销售及贸易业务多板块业务发展新格局，构建了“原料贸易—饲料—养殖—动保服务—水产品及畜禽产品销售—食品终端”于一体的完整产业链和现代农业综合服务体系，在全体员工的共同努力下，公司取得了较优异的成绩，实现了企业持续、稳定和较快发展。

2019 年公司主要工作及经营情况回顾：

（一）纵向深化与整合产业链，构建现代农业综合服务体系。

公司坚持以“质量求生存，以科技促发展，以管理创效益，以服务树品牌，争创世界一流企业”为宗旨，以提供安全、优质、高效、环保的饲料为主体业务，同时以资本为纽带，向食品加工、动保、畜禽饲料等产业链纵向、横向延伸业务，使主体业务与延伸业务互相促进共同发展；充分发挥天马福荣和西龙食品既有食品产业平台，运用现代鳗鱼收鱼采购模式和营销模式，组建收购队伍和国内、外销营销团队，致力于打造全球最大的烤鳗平台，全面加速产业多元化发展，实现“内生+外延”双轮驱动发展。

公司作为特种水产配合饲料龙头企业，深耕行业近二十年，当前已构建了“原料贸易—饲料—养殖—动保服务—水产品销售—食品终端”于一体的完整产业链。报告期内，公司完成了对华龙集团的重大资产重组收购项目。本次收购工作的圆满完成，将进一步提高了公司的资产质量、增强了公司核心竞争能力和持续经营能力，公司通过华龙集团加大畜牧业务板块的布局，打造畜禽全产业链服务能力，为股东创造长期回报。

报告期内，公司通过战略与资源相融合、组织与制度相协调、企业文化和人力资源的管理等整合措施完成了对华龙集团在业务、人力资源、财务、企业文化、组织结构、制度要求、战略方向、管理结构模式等多方面的整合，与前期计划相符，本次重大资产重组不涉及业绩承诺。独立董事发表了同意的独立意见。

在产业链一体化的模式下，公司将以鳗鱼全产业链可持续运营模式为样本，在水产品领域打造从原料到食品终端的全产业链业务布局，促进公司相关产业做大做强，达成公司多元化业务发展的战略部署。



(二) 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，公司积极推进“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。报告期内，公司已完成了“二十四个事业部”的建设目标，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。报告期内，公司推行事业部“1-4-16”型新型团队架构，形成了“权、责、利”新型云营销模式，进一步提高了员工“二次创业”的激情。为实现精准营销管理，推进公司业务的持续稳定增长，在完成建设“二十四个事业部”的基础上，全面推进“百团大战”战略规划。要将事业部打造成一个能独立生存、快速优质、结构合理、团结有力的经营单元，充分激发团队每个成员的战斗力，形成“百团大战”的态势，大力推广公司产品，从而实现营业收入的快速增长和市场版图的跨越式拓展。

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，公司全资子公司香港天马收购了马来西亚 WONDER FRY SDN. BHD.100% 股权，该公司以生产和销售水产饲料、动保产品为主营业务。公司积极开拓东南亚市场，目前海外饲料订单持续增长。公司将按照既定的发展规划，有序地在马来西亚、印尼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。

报告期内，公司主要产品产销量情况见下表：

报告期及 2018 年度公司主要产品产销量情况

单位：吨、%

产品系列	2019 年			2018 年		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
特种水产配合饲料	132,326.76	124,424.40	94.03	111,998.46	103,313.52	92.25
畜禽饲料	304,063.42	296,074.21	97.37	/	/	/
合计	436,390.18	420,498.61	96.36	111,998.46	103,313.52	92.25

注：华龙集团从 2019 年 8 月开始纳入合并范围，该表中畜禽饲料相关数据为 2019 年 8 月至 12 月期间发生额。

(三) 坚持“自主创新，科技兴业”科技理念，持续研发创新，提升公司核心竞争力。

公司自成立以来，秉持“自主创新、科技兴业”的科技理念，坚持自主研发和创新，充分发挥农业产业化国家重点龙头企业、国家级高新技术企业的创新与研发优势，大力开展特种水产配合饲料和畜禽料产品配方技术、加工工艺技术以及饲料原料筛选等方面的研究，保持特种水产配合饲料和畜禽料产品的研发和技术创新始终处于行业领先水平；2019 年科技平台建设喜报频传，公司被认定为“国家企业技术中心”，福建省特种水产配合饲料重点实验室顺利通过科技厅验收，子公司天马饲料的国家高新技术企业顺利通过认定；获得授权发明专利 1 项，申请发明专利 20



项，截止 2019 年 12 月 31 日，公司已获得 51 项授权发明专利，主导和参与制（修）订国家、行业及地方标准 10 项，荣获省、市科技进步奖 18 项；承担的福建省中科院 STS 计划配套项目“海洋生物饲料安全追溯体系新技术应用示范”和“高效鲟鱼膨化沉性配合饲料的规模化开发与推广应用”通过福建省科技厅组织的专家组验收，主导制定的《卵形鲳鲹配合饲料》农业行业标准获农业农村部批准并正式发布并施行，公司《基于精准营养的高效环境友好型大黄鱼系列配合饲料的研发与应用》成果被福建省人民政府评为福建省科技进步奖三等奖，产品核心竞争力进一步提高；公司推行产品经理模式，使每条鱼有完整的研发队伍和产品经理，持续对每条鱼的生长特性及相关数据进行广泛大量地收集，建立养殖数据库、配方数据库，为发现规律、辅助决策、智能处理提供数据支持。

（四）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，公司持续推进生产标准化管理，构建安全高效生产管理体系，不断提升产品品质。品质是企业的生命线，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。不断强化生产过程的各项品质管理控制工作，确保高品质生产出“安全、高效、环保”的产品。同时，持续完善各工厂生产线的工艺设备改造，以满足产品生产需求，不断提升生产效率和产品品质；在节能降耗方面，做好各项生产费用的 KPI 管理工作，严格控制人工、燃煤、电、修理费等各项费用，节约开支，降低生产成本，把各种生产费用的实际考评结果纳入各生产部门的绩效考核中去，确实有效的做到节约开支，降低生产费用；在安全生产方面，按照生产标准化的标准要求，生产运营办公室定期做好组织、培训、实施、检查等工作，与公司安委会一起做好各项安全生产管理工作，同时积极参加政府层面的各项安全、消防、环保的活动，进一步加强公司消防安全生产工作；在环保工作方面，派专人对公司现有环保设施进行不间断的跟班管理作业，切实保证生产过程的环保各项指标的达标排放，从而达到安全生产、环境与健康协调发展。

（五）视人力资源为第一资源，人才战略加速推进。

公司始终坚持以人为本的发展理念，深入贯彻党的十九大提出的“建设知识型、技能型、创新型劳动者大军，弘扬劳模精神和工匠精神”的要求，“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，聚焦需求导向，把握实施重点，健全体系建设，加速推进人力资源“一把手”人才战略和“258 人才工程”。2019 年，公司陆续开展了“258 人才工程”之“骏马班”培训、“天马学习日活动”，建设多层次制造业人才队伍，广聚科技精英，建设经营管理、科技研发、市场营销、信息管理、金融资本等各类专业大军，培养一大批具有创新精神和国际视野的企业家人才、行业技术创新的专家型人才和高级经营管理人才；报告期内，公司首期限制性股权激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就并上市流通，公司长效激励机制得到充分发挥。公司于 2019 年完成以自有资金从二级市场回购公司股票的相关工作，合计占公司总股本的 2.02%，为公司未来员工股权激励提前布局，将加快天马“258 人才工程”推进力度，深度捆绑管理层利益，有力激发公司内在活力并极大推动公司未来发展。

（六）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,由中国饲料工业协会、全国畜牧总站主办的2019中国饲料工业展览会在广西省南宁市会展中心隆重举行,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25日,由公司、中国渔业协会大黄鱼分会、福建省水产技术推广总站联合主办,国家大黄鱼产业科技创新联盟、宁德市大黄鱼养殖协会联合协办的“天马科技 2019中国大黄鱼产业发展论坛”在福建宁德举行。论坛探讨了大黄鱼产业现状和发展前景、国内外的大黄鱼市场分析、大黄鱼养殖模式、大黄鱼疾病防治和健康养殖等内容,为推动大黄鱼产业发展贡献力量。

5月8日,由公司、中国水产流通与加工协会石斑鱼分会、福建省水产技术推广总站联合主办,漳州市水产技术推广站、福建省淡水水产研究所、福建省饲料工业协会联合协办的“天马科技 2019中国石斑鱼(国鱼)产业发展论坛”在福建漳州举行。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,共商石斑鱼产业发展之路。

5月24日,公司主办的“天马科技 2019中国鳗鲡产业发展论坛”在福建省武夷山市隆重举行。论坛探讨了鳗鲡产业现状和发展前景、国内外的鳗鲡市场分析、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大计。

二、报告期内主要经营情况

报告期内,公司实现营业收入 242,838.38 万元,同比增长 41.72%;实现利润总额 8,484.15 万元,同比下降 5.64%;实现归属于母公司所有者的净利润 5,685.43 万元,同比下降 26.01%;实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 4,257.99 万元,同比下降 33.98%。非经常性损益主要为政府补助,本期计入损益 1,940.41 万元。

报告期末,公司资产总额 272,638.34 万元,比上年末增长 23.49%;负债总额 132,658.26 万元,比上年末增长 6.44%;资产负债率 48.66%,比上年末下降 7.79 个百分点;流动比率 131%,比上年末的 162%下降 31 个百分点。

报告期内,公司主营业务贡献毛利 30,788.65 万元,比上年同期增加 3,315.12 万元。

报告期内,公司息税折旧摊销前利润(EBITDA) 15,203.56 万元,比上年增加 24.03 万元,其中本期折旧与摊销 4,697.71 万元;经营活动现金流量净额为 74,559.80 万元,比上年增加 49,913.53 万元。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	2,428,383,824.74	1,713,538,797.46	41.72
营业成本	2,119,412,311.45	1,437,753,501.19	47.41
销售费用	51,528,289.19	43,473,228.26	18.53
管理费用	82,611,625.73	42,871,808.95	92.69
研发费用	67,614,780.64	55,948,504.38	20.85
财务费用	23,318,787.60	45,799,078.16	-49.08
经营活动产生的现金流量净额	745,597,965.40	246,462,703.76	202.52
投资活动产生的现金流量净额	-274,198,934.55	-149,453,088.14	-83.47
筹资活动产生的现金流量净额	-679,562,081.55	-63,996,597.54	-961.87



2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

公司 2019 年度主营业务收入 242,635.70 万元，同比增长 42.17%，主要系本期特种水产饲料持续增长，较同期增加 10,390.42 万元，同时收购华龙集团使得畜禽饲料销售、养殖业务、原料销售收入增加 78,325.27 万元，符合公司的多元化业务战略发展方向和实际经营需要。

公司主营业务毛利率 12.69%，同比下降 3.41 个百分点，主要系本期新增畜禽饲料收入占主营业务收入比例 31.05%，毛利率 7.32%，使得主营业务毛利率较上年同期有所下降。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
饲料行业	2,426,357,028.61	2,118,470,538.48	12.69	42.17	47.94	减少 3.41 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
特水饲料销售	1,151,564,535.70	916,492,005.33	20.41	9.92	14.73	减少 3.34 个百分点
畜禽饲料销售	753,503,813.34	698,353,221.80	7.32			增加 7.32 个百分点
原料销售	197,185,812.19	199,158,338.99	-1.00	-42.45	-40.40	减少 3.48 个百分点
水产品销售	311,308,765.88	294,960,384.05	5.25	-1.23	-1.10	减少 0.12 个百分点
养殖业务	10,836,857.83	8,529,724.55	21.29			
动保产品	1,957,243.67	976,863.76	50.09	61.86	32.98	增加 10.84 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华东片区	1,756,322,803.55	1,502,133,791.31	14.47	83.94	99.61	减少 6.72 个百分点
华南片区	336,787,143.61	307,972,796.91	8.56	-31.89	-31.17	减少 0.96 个百分点
国外	244,768,873.64	235,613,469.23	3.74	16.57	21.30	减少 3.75 个百分点
华中片区	43,539,928.53	35,352,397.13	18.80	176.94	193.58	减少 4.61 个百分点
华北片区	20,460,194.15	17,210,185.32	15.88	-13.10	-3.93	减少 8.03 个百分点
西南地区	16,847,466.49	13,801,049.15	18.08	1,689.83	1,843.94	减少 6.49 个



						百分点
东北地区	7,630,618.64	6,386,849.43	16.30	5.44	-9.83	增加 14.17 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

- 1.公司特水饲料销售毛利率保持在 20% 以上。
- 2.主营收入产品中，特水饲料销售持续增长，新增畜禽饲料销售符合公司的多元化业务战略发展方向和实际经营需要，稳定的水产品销售收入有助于公司保持在鳗鱼产业链的话语权，同时公司也继续加大动保板块的生产研发力度。
- 3.主营收入地区中，华东地区销售增长主要系该片区本期新增畜禽饲料销售 77,696.81 万元所致；华东地区毛利率较上年下降 6.72 个百分点，主要系地区销售结构中占比 44.24% 的畜禽饲料等销售毛利率较低所致。
- 4.主营收入地区中，华南地区销售增减少主要系该片区本期原料销售减少 17,209.04 万元所致。
- 5.主营收入地区中，华中地区销售增长主要系该片区特水饲料销售持续增长所致，其中鳗鲡饲料、甲鱼饲料、加州鲈饲料增长较快。
- 6.主营收入地区中，华北地区毛利率较上年下降 8.03 个百分点，主要系该地区销售结构中占比 81.84% 的鲟鱼饲料单位成本增加所致。
- 7.主营收入地区中，西南地区销售增长主要系随着公司知名度提升以及公司加大开发力度，使得该片区加州鲈料、黄颡鱼料等特水饲料销售增长较快；西南地区毛利率下降 6.49 个百分点，主要系该片区毛利率较高的加州鲈饲料销售结构占比下降所致。
- 8.主营收入地区中，东北地区毛利率增加 14.17 个百分点，主要系该片区上期销售结构中占比 49.63% 的水产品贸易收入毛利率较低所致。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
特水饲料	吨	132,326.76	124,424.4	5,921.15	18.15	20.43	18.08
畜禽饲料	吨	304,063.42	296,072.35	7,750.79			
水产品加工	吨	2,371.72	1,631.96	1,140.97	130.32	43.40	396.00

产销量情况说明

水产品加工库存量较上期增加 396%，主要系本期公司为鳗年度烤鳗备货所致。

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
特水饲料	直接材料	838,119,274.70	91.45	729,066,749.93	91.27	14.96	



特水饲料	加工费用	78,372,730.63	8.55	69,776,837.78	8.73	12.32	
畜禽饲料	直接材料	675,850,834.99	96.78				
畜禽饲料	加工费用	22,502,386.81	3.22				
原料销售	直接材料	199,158,338.99	100.00	334,111,596.23	100.00	-40.39	
水产品贸易	直接材料	97,289,536.23	100.00	104,699,281.32	100.00	-7.08	
水产品加工	直接材料	187,570,178.55	94.89	185,729,280.35	95.56	0.99	
水产品加工	加工费用	10,100,669.27	5.11	8,632,820.12	4.44	17.00	
养殖	直接材料	7,596,147.85	89.06				
养殖	加工费用	933,576.70	10.94				
动保产品	直接材料	770,928.06	78.92	629,834.48	85.74	22.40	
动保产品	加工费用	205,935.70	21.08	104,773.80	14.26	96.55	主要系本期研发人工投入增加所致
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
特水饲料	直接材料	838,119,274.70	91.45	729,066,749.93	91.27	14.96	
特水饲料	加工费用	78,372,730.63	8.55	69,776,837.78	8.73	12.32	
畜禽饲料	直接材料	675,850,834.99	96.78				
畜禽饲料	加工费用	22,502,386.81	3.22				
原料销售	直接材料	199,158,338.99	100.00	334,111,596.23	100.00	-40.39	
水产品贸易	直接材料	97,289,536.23	100.00	104,699,281.32	100.00	-7.08	
水产品加工	直接材料	187,570,178.55	94.89	185,729,280.35	95.56	0.99	
水产品加工	加工费用	10,100,669.27	5.11	8,632,820.12	4.44	17.00	
养殖	直接材料	7,596,147.85	89.06				
养殖	加工费用	933,576.70	10.94				
动保产品	直接材料	770,928.06	78.92	629,834.48	85.74	22.40	
动保产品	加工费用	205,935.70	21.08	104,773.80	14.26	96.55	主要系本期研发人工投入增加所致

成本分析其他情况说明

无

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 26,056.13 万元，占年度销售总额 10.73%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 5,158.21 万元，占年度销售总额 2.12%。

客户名称	销售额（万元）	占年度销售总额比例（%）	是否关联单位
客户 1	8,380.80	3.45	非关联单位



客户 2	5,158.21	2.12	联营企业
客户 3	5,046.70	2.08	非关联单位
客户 4	3,888.77	1.60	非关联单位
客户 5	3,581.65	1.47	非关联单位
合计	26,056.13	10.73	

前五名供应商采购额 82,577.62 万元，占年度采购总额 36.91%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

供应商名称	采购额（万元）	占年度采购总额比例（%）	是否关联单位
供应商 1	47,297.09	21.14	非关联单位
供应商 2	12,931.75	5.78	非关联单位
供应商 3	7,804.72	3.49	非关联单位
供应商 4	7,710.58	3.45	非关联单位
供应商 5	6,833.48	3.05	非关联单位
合计	82,577.62	36.91	

其他说明
无

3. 费用

√适用 □不适用

销售费用同比增加 805.51 万元，增长 18.53%，主要系本期新增收购公司华龙集团销售费用 909.74 万元所致。

管理费用同比增加 3,973.98 万元，增长 92.69%，主要系：①本期新增收购公司华龙集团管理费用 1,938.70 万元；②本期管理人员的数量和薪酬均有所增加，使得报告期内人工费用增加 551.82 万元；③本期因收购华龙集团等项目导致中介机构费用增加 861.44 万元；④本期因新增固定资产及无形资产导致折旧及摊销增加 503.73 万元；⑤本期股权激励摊销费用增加 70 万元。

财务费用同比减少 2,248.03 万元，减少 49.08%，主要系：①本期执行新金融工具政策，票据贴现利息 1,302.67 万元重分类至“处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产取得的投资收益”；②本期天马转债转换成公司股票核算利息-549.75 万元，上年同期核算可转债利息 594.59 万元；③受人民币兑美元汇率上升影响，公司应付外币账款及外币借款产生汇兑损失增加 416.18 万。

本期冲回计提的坏账准备净额为 836.44 万元反映在“信用减值损失”中，上期冲回净额为 1,151.96 万元反映在“资产减值损失”中；理财投资收益项目本期金额为 201.84 万元，反映在“公允价值变动收益”中，上期为 326.16 万元，反映在“投资收益”项目中。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	67,614,780.64
本期资本化研发投入	
研发投入合计	67,614,780.64
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.78
公司研发人员的数量	201
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	16.54



研发投入资本化的比重 (%)

(2). 情况说明

√适用 □不适用

研发费用支出同比增加 1,166.63 万元，增长 20.85%，主要系公司积极打造“十条鱼”战略，公司对研发团队建设力度加大，使得公司研发技术人员费用增长，同时，公司对饲料新品种以及现有产品性能改良的研发费用投入增加所致。

5. 现金流

√适用 □不适用

经营活动产生的现金流量净额同比增加 49,913.53 万元，增加 202.52%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。根据押汇业务的特点，由本公司融资银行支付供应商货款，押汇到期后本公司归还融资银行，导致购买商品支付的现金和取得借款收到的现金均无该部分现金流，本期该金额为 52,589.48 万元。

投资活动产生的现金流量净额同比减少 12,474.58 万元，主要系本期收购华龙集团支付投资款增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额同比减少 61,556.55 万元，主要系本期取得借款减少以及上期发行可转换债券所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	346,958,206.73	12.73	552,687,937.90	25.03	-37.22	主要系主要系本期因收购福建省华龙集团饲料有限公司支付股权款，同时上期因发行可转换公司债券取得募集资金所致
交易性金融资产	77,374,996.69	2.84				主要系本期执行新金融工具准则，由原计入“其他流动资产-理财产品”重分类至“交易性金融资产”项目所致，本期余额主要系收购公司华龙集团的银行理财产品
应收票据			45,800,000.00	2.07	-100.00	主要系本期公司减少商业承兑汇票的接收以及前期商业承兑汇票到期兑付所致
应收款项融资	170,000.00	0.01				本期公司本期执行新金融工具准则，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的



						应收票据重分类至“应收款项融资”所致
预付款项	61,852,821.81	2.27	127,269,961.14	5.76	-51.40	主要系本期预付原料款到货入库所致
其他应收款	11,998,819.06	0.44	40,283,596.75	1.82	-70.21	主要系本期期货保证金及融资租赁保证金减少所致
存货	753,387,550.40	27.63	425,479,088.59	19.27	77.07	主要系本期公司预计订单增加，为保证鱼粉等主要原料供应充足备货，同时为鳊年度烤鳊备货需要，下属公司江西西龙及天马福荣库存较年初增加，本期新收购公司华龙集团所致
其他流动资产	8,915,643.03	0.33	51,091,897.72	2.31	-82.55	主要系本期执行新金融工具准则，由原计入“其他流动资产-理财产品”重分类至“交易性金融资产”项目所致
可供出售金融资产			11,241,600.00	0.51	-100.00	主要系本期执行新金融工具准则，重分类至“其他权益工具投资”项目所致
长期股权投资	30,516,789.86	1.12				主要系本期新收购公司华龙集团对外有参股公司所致
其他权益工具投资	22,505,443.84	0.83				主要系本期执行新金融工具准则，由原计入“可供出售金融资产”重分类至“其他权益工具投资”项目并按公允价值计量且其变动计入其他综合收益所致
固定资产	731,421,086.78	26.83	416,661,307.67	18.87	75.54	新增收购公司华龙集团增加的固定资产 23,365.46 万元，特种水产配合饲料生产项目（三期）5,966.99 万转固及年储存 2 万吨水产饲料项目 2,242.61 万元转固所致
在建工程	22,873,711.81	0.84	38,492,361.24	1.74	-40.58	主要系特种水产配合饲料生产项目（三期）及年储存 2 万吨水产饲料项目部分转固所致
无形资产	172,263,845.93	6.32	75,996,151.78	3.44	126.67	主要系本期新购土地转无形资产 3,491.90 万元（同时福荣收购新增土地 1,892.14 万元）以及新增收购公司华龙集团相应增加的无形资产 4,449.11 万元所致
商誉	25,164,608.32	0.92	784,788.40	0.04	3,106.55	主要系本期溢价收购公司华龙集团所致
长期待摊费用	13,430,566.04	0.49	1,688,064.40	0.08	695.62	本期房屋及厂区修缮项目增加 307.58 万元以及研发项目养殖场网箱赁增加 768 万元所致；
递延所得税资产	18,892,918.70	0.69	10,765,724.20	0.49	75.49	本期可抵扣亏损暂时性差异对应递延所得税资产增加 639.71 万元以及新增收购公司华龙集团递延所得税资产 201.03 万元所致
其他非流动资产	11,163,845.60	0.41	29,614,378.28	1.34	-62.30	本期预付土地款转无形资产以及本期同一控制下的企业合并导致期初预付投资款减少所致
衍生金融负债			9,808,900.00	0.44	-100.00	主要系本期期货套保业务无持仓合约所致
应付账款	210,199,329.50	7.71	76,829,161.24	3.48	173.59	主要系本期公司预计订单增加，为保证鱼粉等主要原料供应充足备货，同时为鳊年度烤鳊备货等导致应付账款增加 6,304.31 万元，同时本期新增收购公司华龙集团应付账



						款 7,032.71 万元所致
预收款项	48,968,151.50	1.80	29,428,923.45	1.33	66.39	主要系本期客户需求增加提前预付饲料款增加货款 1,224.87 万元以及本期新增收购公司华龙集团预收款 729.05 万元所致
应付职工薪酬	31,400,732.91	1.15	7,336,434.43	0.33	328.01	主要系本期新增收购公司华龙集团应付职工薪酬 1,823.35 万元，同时公司积极营造员工创业的热土，筑巢引凤，应付职工薪酬增加 583.08 万元所致
应交税费	24,840,892.25	0.91	6,860,894.74	0.31	262.06	主要系本期新增收购公司华龙集团应交税费 1,930.69 万元所致
一年内到期的非流动负债	830,682.00	0.03	12,148,856.47	0.55	-93.16	主要系本期应付融资租赁款减少所致
其他流动负债	6,728,923.58	0.25				主要系本期新增收购公司华龙集团的待结算销售折扣所致
应付债券			237,619,984.63	10.76	-100.00	主要系本期天马转债转换成公司股票所致
长期应付款			830,882.00	0.04	-100.00	主要系本期应付融资租赁款到期还款所致
递延收益	7,752,277.72	0.28	4,855,018.34	0.22	59.68	主要系本期政府补助增加所致
递延所得税负债	35,877,862.62	1.32				要系本期收购华龙集团资产评估增值对应递延所得税负债 2,499.23 万元以及长期资产账面价值与计税基础差异对应递延所得税负债 1,084.62 万元所致

其他说明

截止 2019 年 12 月 31 日，公司所有者权益为 139,980.09 万元，资产总额为 272,638.34 万元，资产负债率为 48.66%。公司非流动资产主要为特种水产饲料、畜禽饲料及烤鳗产品加工用的经营性房屋建筑物、土地及机器设备，报告期末非流动资产的账面价值总额为 104,823.28 万元，其中商誉 2,516.46 万元，无形资产中专利权、商标及软件账面价值为 873.38 万元，装修费用等长期待摊费用账面价值为 1,343.06 万元，商誉、商标、专利、软件及长期待摊费用合计 4,732.90 万元，占非流动资产的比例为 4.52%，占总资产的比例为 1.74%。

报告期末，公司流动比率为 1.31，公司所有者权益扣除非流动资产后的股东投入营运资金为 35,156.80 万元。公司流动资产 167,815.06 万元，其中 132,658.26 万元资金来源于负债，35,156.80 万元资金来源于股东投入的营运资金。公司负债总额为 132,658.26 万元，其中银行负债为 91,965.61 万元，占负债总额的比例为 69.33%；货币资金中银行负债保证金为 14,628.36 万元，实际银行负债风险敞口为 77,337.25 万元，占公司流动资产的比例为 46.08%。

报告期末，公司流动资产中应收账款、存货、预付账款等经营性非现金流动资产为 123,273.30 万元，占流动资产的比例为 73.46%。应收账款计提的坏账准备金余额为 4,931.98 万元，占应收账款原值的比例为 10.57%。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

截至 2019 年末，公司以账面价值 20,096.17 万元的房屋及建筑物和土地使用权作为抵押物取得银行借款，占资产总额的比例为 7.37%；以其他货币资金 14,628.36 万元作为开具银行承兑汇票、国内信用证、国际信用证的保证金。



3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

根据中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司从事的业务为“C 制造业”下的“C13 农副食品加工业”。

行业的整体性分析详见：第三节“公司业务概要”——“报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明”——“行业情况说明”。



(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

公司在报告期内主要对外投资包括：

公司于 2019 年 1 月 8 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于全资子公司股权收购暨关联交易的议案》，公司全资子公司天马水产拟以自有资金 3,000 万元人民币购买公司控股股东、实际控制人陈庆堂先生持有的西龙食品 90% 股权。

公司于 2019 年 2 月 18 日完成西龙食品相关的股权工商变更登记手续，本次交易标的西龙食品 90% 的股权已过户至公司全资子公司天马水产名下，公司已通过天马水产持有西龙食品 90% 股权。

公司于 2019 年 6 月 3 日召开公司第三届董事会第十三次会议，审议通过了公司重大资产购买暨关联交易相关的议案，同意公司以支付现金方式购买曾丽莉、陈文忠、商建军、史鸣章合计持有福建省华龙集团饲料有限公司 43% 的股权，以及公司控股股东、实际控制人陈庆堂持有华龙集团 29% 的股权，交易对价合计为 17,809.98 万元。

2019 年 6 月 12 日，公司收到上海证券交易所下发的《关于福建天马科技集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）的问询函》（上证公函[2019]0871 号）。根据《问询函》的要求，公司及相关中介机构对《问询函》中提出的问题进行了逐项回复，并对《福建天马科技集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及摘要进行了修订。

2019 年 7 月 8 日，公司召开 2019 年第四次临时股东大会，审议通过了公司重大资产购买暨关联交易相关的议案。

2019 年 7 月 8 日，公司收到国家市场监督管理总局反垄断局出具的《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》（反垄断审查决定[2019]241 号），决定对天马科技收购福建省华龙集团饲料有限公司股权案不实施进一步审查。天马科技从即日起可以实施集中。

2019 年 7 月 30 日，华龙集团的股权过户手续及相关工商变更登记已完成。华龙集团取得了福建省市场监督管理局签发的新营业执照，陈庆堂、曾丽莉、陈文忠、商建军、史鸣章合计所持华龙集团 72% 股权已过户至天马科技名下，天马科技已持有华龙集团 72% 的股权，相关工商变更登记手续已办理完毕。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

公司于 2019 年 1 月 8 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于全资子公司股权收购暨关联交易的议案》，公司全资子公司天马水产拟以自有资金 3,000 万元人民币购买公司控股股东、实际控制人陈庆堂先生持有的西龙食品 90% 股权。

2019 年 7 月 8 日，公司召开 2019 年第四次临时股东大会，审议通过了公司重大资产购买暨关联交易相关的议案，同意公司以支付现金方式购买曾丽莉、陈文忠、商建军、史鸣章合计持有福建省华龙集团饲料有限公司 43% 的股权，以及公司控股股东、实际控制人陈庆堂持有华龙集团 29% 的股权，交易对价合计为 17,809.98 万元。

2019 年 7 月 30 日，华龙集团的股权过户手续及相关工商变更登记已完成。华龙集团取得了福建省市场监督管理局签发的新营业执照，陈庆堂、曾丽莉、陈文忠、商建军、史鸣章合计所持



华龙集团 72% 股权已过户至天马科技名下，天马科技已持有华龙集团 72% 的股权，相关工商变更登记手续已办理完毕。

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

其他权益工具投资情况

项目	期末余额	期初余额
建宁刺桐红村镇银行有限公司	10,936,721.36	10,418,226.26
福建诏安汇通村镇银行股份有限公司	4,096,132.88	3,949,380.23
建宁县农村信用合作联社	4,198,341.10	3,886,459.32
上海牧迈饲料有限公司	3,274,248.50	
合计	22,505,443.84	18,254,065.81

中小（微）企业作为中国经济的命脉之所在，为促进中小（微）企业可持续发展且随着供应链金融的不断发展，参股商业银行已成为市场化的产融结合行为，在该战略背景下本集团对商业银行进行以下投资：建宁刺桐红村镇银行有限公司（投资比例 7%）、福建诏安汇通村镇银行股份有限公司（投资比例 5%）、建宁县农村信用合作联社（投资比例 1.2332%），初始投资成本为 1,124.16 万元，2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则，将该投资调整为其他权益工具投资，并以公允价值计量且变动计入其他综合收益，调增公允价值 701.25 万元，本期因公允价值变动计入其他综合收益金额为 97.71 万元，调整后该投资在资产负债表日账面价值为 1,923.12 万元。

对上海牧迈饲料有限公司投资比例为 18%，其主营饲料、饲料添加剂、食用农产品销售等，该投资为非同一控制下企业合并华龙集团取得，投资成本为 270 万元，购买日公允价值为 305.36 万元，本期因公允价值变动计入其他综合收益金额为 22.07 万元，该投资在资产负债表日账面价值为 327.42 万元。

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：万元

子公司全称	业务性质	注册资本	总资产	净资产	净利润
福建天马饲料有限公司	饲料生产及销售	3,000	17,965.35	7,624.23	528.66
厦门金屿进出口有限公司	商品贸易	2,800	29,095.49	3,366.59	-1,054.23
福建省华龙集团饲料有限公司	投资控股	2,000	50,322.08	19,349.30	3,734.85



(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

1、饲料行业

近年来，随着人们消费水平的提高，我国居民肉类消费仍将保持稳定增长，叠加养殖模式升级即集中化、工厂化并不断向科学精养模式转变，饲料普及程度和利用效率的进一步提高，我国饲料行业市场容量巨大，具有广阔的市场前景。2010年至2018年，我国饲料产量从16,202万吨增长至22,788万吨，年均复合增长率达到4.36%。我国饲料行业产业格局分散，行业持续整合，产业集中度快速提升。2018年全国万吨规模以上饲料生产厂达3,742家。饲料企业通过整合重组、做大做强后，不仅实现了优势互补，扩大优势，增加自身实力，也使企业承受和抵御风险的能力明显增强，有利于企业向规模化、集团化、现代化、专业化、规范化、国际化的方向发展。近年下游养殖业集约化较为明显，养殖业对饲料行业的产品安全、性能和效率等都提出较高的要求；同时，我国居民对食品安全、原料可追溯等也有迫切的需要，政府对于饲料行业的监管日益加强，行业的准入门槛不断提高。饲料生产企业在原料采购、生产加工、质量控制、产品销售等方面都面临更高的要求 and 更大的挑战。随着市场竞争的加剧和产业政策的规范，优势企业将凭借技术优势和规模效应不断向产业上下游延伸，寻找新的业务增长点的同时，通过纵深式发展打造全产业链的业务模式，将为企业建立竞争优势并提升企业抗风险的能力。行业竞争格局也将由单纯的饲料行业竞争转向全产业链的综合产品和服务提供能力的竞争。

2、水产品加工行业

近年来，受益于人口增长、家庭收入增长、城市化进程及饮食习惯变化等影响，市场对水产加工品的消费需求将呈现不断上升的趋势。基于水产品加工良好的发展状况，国家政府陆续出台相应的国家法规和政策调整水产品加工产业的重点发展方向。国务院办公厅发布的《中国食物与营养发展纲要（2014~2020）》中明确指出食品工业发展目标，要加快建设产业特色明显、集群优势突出、结构布局合理的现代食品加工产业体系，形成一批品牌信誉好、产品质量高、核心竞争力强的大中型食品加工及配送企业。《“十三五”食品科技创新专项规划》提出，依靠食品科技进步，创新驱动品牌建设，创新商业模式，通过产业链延伸，推进一二三产业深度融合和持续健康发展，全面带动农业增效、农民增收、农村经济发展和贫困地区脱贫致富。水产加工企业将通过横向和纵向发展逐渐实现规模化，不断推动水产加工产业结构调整 and 转型升级。通过产学研联合等方式，促进企业科技创新能力提升；根据现有海洋渔业和水产养殖资源配置，利用区域优势建立水产加工园区，大力发展水产流通，打造产业品牌；开发和引进新工艺、新技术、新设备，提高加工保藏水平，逐渐完善水产品现代化物流体系；积极发展精深加工，生产营养、方便、即



食、优质的水产加工品；挖掘海洋产品资源，加大水产品和加工副产物的开发利用力度，提高水产品附加值；重视节能环保，走可持续发展道路。

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

公司将秉承“以质量求生存，以科技促发展，以管理创效益，以服务树品牌，创世界一流企业”的宗旨，围绕主营业务，充分发挥“实体+资本”的运营优势，全面推进行业多元化发展战略格局，构建“原料贸易—饲料—养殖—动保服务—水产品及畜禽产品销售—食品终端”于一体的完整产业链和现代农业综合服务体系，致力于成为中国农牧行业领先者和特种水产饲料行业全球最大的供应商，为中国农牧行业的健康可持续发展树立典范。

1、秉持“自主创新，科技兴业”的科技发展战略。

公司秉持“自主创新，科技兴业”的科技发展战略，持续研发创新，充分发挥农业产业化国家重点龙头企业、国家级高新技术企业的创新与研发优势，大力开展特种水产配合饲料和畜禽饲料等产品配方技术、加工工艺技术以及饲料原料筛选等方面的研究，加强与厦门大学、上海海洋大学、集美大学、福建省农科院等高等院校和科研院所之间的产学研合作，不断扩充研发队伍、加大研发投入，投资建设新的研发中心与智能化养殖科研基地，在“人无我有，人有我精”的产品开发思路下，做到“生产一代、储备一代、研发一代”，确保公司产品在同行中技术领先。

2、优化公司营销架构，实施“百团大战”战略。

为实现精准营销管理，推进公司业务的持续稳定增长，公司要在“二十四个事业部”的建设基础上，全面推进“百团大战”战略规划。公司综合考虑行业特点，对事业部经营战略、产品设计、风险控制、绩效方案、销售策略等要素进行优化整合成一套新型的运营机制，形成事业部的快速组建模式及盈利模式。公司将通过大力推进落实云营销模式，将事业部打造成一个能独立生存、快速优质、结构合理、团结有力的经营单元，形成“百团大战”的态势，从而实现营业收入的快速增长和市场版图的跨越式拓展。

3、积极打造“十条鱼”战略，做特种水产饲料行业领头羊。

积极打造“十条鱼”战略——争取在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，形成特种水产饲料行业强大的品牌影响力和充分的市场主导能力，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。

4、向产业链纵横延伸，实行多元化业务发展战略。

公司要以资本运营和贸易为各业务板块粘合剂和助推器，加快核心业务发展的同时，向食品加工、动保、畜禽饲料、养殖等产业链纵向、横向延伸业务，构建“原料贸易—饲料—养殖—动保服务—水产品及畜禽产品销售—食品终端”于一体的完整产业链和现代农业综合服务体系，使主体业务与延伸业务互相促进共同发展；充分发挥公司现有的完善销售网络、强大技术服务及既有食品产业平台等优势，组建收购队伍和国内、外营销团队，全面加速产业多元化发展，实现“内生+外延”双轮驱动发展。在产业链一体化的模式下，公司将以鳗鱼全产业链可持续运营模式为样本，在水产品领域打造从原料到食品终端的全产业链业务布局，促进公司相关产业做大做强，达成公司多元化业务发展的战略部署。

5、加大人力资源“一把手”人才战略和“258 人才工程”推进力度。



公司要全面推进人力资源“一把手”人才战略和“258 人才工程”，大力引进销售、技术研发、经营管理和高技能生产人员等各类型专业人才，以充分满足公司产、供、销等公司经营各个环节的需要，从而形成数量充足、专业齐全、结构合理、水平一流的人才“高地”，构建精英团队，为公司跨越发展奠定强大人才基础。

6、响应“一带一路”倡议，积极实施“走出去”发展战略。

公司要积极响应国家“一带一路”倡议，抓住我国“一带一路”建设带来的重大历史机遇，实施“走出去”战略，通过前期翔实的考察、调研、商谈，积极、稳健、有序地在马来西亚、印尼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。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

面对 2020 年初突发的疫情，公司积极响应党中央、国务院和省委省政府对抗击肺炎疫情的重大决策和部署，与全国人民一起，众志成城、共克时艰，确保饲料和水产食品生产供应，保障人民“菜篮子”供给，截止目前，当前疫情对公司生产经营基本没有影响。经过此次疫情，公司相信健康、美味、营养、品种众多的水产食品会得到人们的更多青睐，从而推动水产养殖和水产食品的升级发展，饲料行业和食品行业公司将得到新的发展契机。为此，公司将抓住发展机遇，2020 年将全面推进“百团大战”战略，全面进入特种水产业、畜牧业、种苗动保业及全产业链的多元化战略发展格局，全力推动健康、安全、环保可循环经济全产业链生态式发展模式，立足中国，面向世界，为实现两个百亿集团化企业目标而努力奋斗。2020 年，公司力争实现营业收入 320,000 万元~360,000 万元，力争实现净利润 8,500 万元~12,000 万元。

说明：该经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，请投资者对此保持足够的风险意识。

2020 年，公司具体经营发展计划及拟采取的措施如下：

1、技术开发与创新计划。

自主创新是公司永续发展的不竭动力和抢占特种水产配合饲料市场的核心竞争力。公司将从三个方面加强技术开发与创新计划工作：

(1) 公司要进一步建设国家级的科研平台，包括国家级特种水产配合饲料重点实验室、国家企业技术中心、博士后科研工作站、“天马学院水产研究所”。招聘和培养一批博士后研究人员，引进以博士、硕士以上人才为主的研发团队，请更多国内外饲料营养、病害防治、水产养殖等方面的知名专家、学者加盟公司科技委员会，推动公司与高校、科研院所开展深度课题合作，夯实复合型高层次人才培养基础。

(2) 2020 年，研发中心将继续开展的重点研发项目包括开发缓沉型种苗开口配合饲料、腥味诱食强的浓缩鱼浆、研究各品种鱼的诱食原料与添加剂、重点鱼类的保肝饲料，通过原料替代试验，达到增效降成本的目的等。

(3) 加大研发资金投入。为保持公司在行业中的技术领先优势，公司将持续加大在技术开发与创新研究方面的投入，研发投入要保持与业务规模的增长相匹配和行业领先水平，从而支撑公司总体发展战略目标的顺利实现。

2、原料采购计划。



2020 年，采购部门要以“降成本，去库存、匀供应、高质量、优流程、防风险、理计划、月学习”为主线，根据公司 2020 年度生产目标按计划完成采购任务，根据各品类的采购战略，优化各品类的库存周转率；加强供应商管理，严格执行公司供应商管理制度和饲料管理规范要求，对大宗原料通过签订战略合作协议等方式采购；以“国际鱼粉行情深度分析和实时农产品期货价格信息”为基础，综合运用“现货采购、远期采购、期货采购、原料贸易及物联网+”五位一体相结合的采购模式，积极降低采购成本；根据《饲料卫生标准》的要求和公司制定的原料验收质量标准，原料品质合格率要达到 100%，确保原料安全、品质合格、原料无断货。

3、生产组织计划。

进一步推进精细化、标准化及安全生产体系建设，优化饲料产品生产、饲料工艺管理、食品安全生产管理、设备工程管理及仓储运作管理等各个生产环节，确保产品品质，同时做好各生产车间的生产机组、产品品种细分工作，合理安排开机台数和生产用工人数量，做到按机台编制定岗用工，强化节能减排和节支降耗，降低生产成本，提高综合生产能力和生产效率；要加快公司可转债募投项目生产线的建设，尽快形成新的生产能力，提高公司的市场份额和品牌知名度，提升公司产品盈利水平；加大对福建省华龙集团饲料有限公司生产管理力度，确保畜禽料生产供应稳定增长，形成水产饲料和畜禽饲料合力增长新态势；要以多层次质量控制体系保障食品安全生产，充分挖掘江西西龙和天马福荣生产能力，全力打造全球最大的烤鳗平台，同时深耕水产品，致力于为消费者提供更多的优质水产食品。

4、市场开发计划。

在完成建设“二十四个事业部”的基础上，全面推进“百团大战”战略规划。要将事业部打造成一个能独立生存、快速优质、结构合理、团结有力的经营单元，充分激发团队每个成员的战斗力和战斗力，形成“百团大战”的态势，大力推广公司产品，从而实现营业收入的快速增长和市场版图的跨越式拓展。

2020 年，公司要继续推进“十条鱼”战略，完成十条鱼产品创新体系建设，使每条鱼有完整的研发队伍和产品经理，加大对市场信息调研，积极收集产品使用信息，计划完成公司战略规划的“十条鱼”情况调研，对每一条鱼做到从苗种、养殖到销售均深入了解，积极储备专业知识，为公司全产业链项目建设做好准备。争取在短期内做到特种水产饲料细分产品 10 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。

5、产业多元化发展计划。

2020 年度，公司要以资本运营和贸易为各业务板块粘合剂和助推器，向食品加工、动保、畜禽饲料、养殖等产业链纵向、横向延伸业务，使主体业务与延伸业务互相促进共同发展；充分发挥天马福荣和西龙食品既有食品产业平台，运用现代鳗鱼收鱼采购模式和营销模式，组建收购队伍和国内、外销售营销团队，致力于打造全球最大的烤鳗平台，全面加速产业多元化发展；继续利用公司在特种水产饲料板块现有的渠道、网点及销售技术服务团队等优势，推行“饲料+动保”模式，着力发展动保产业；通过华龙集团加大养殖业务的布局，打造畜禽全产业链服务能力；在产业链



一体化的模式下，公司将以鳗鱼全产业链可持续运营模式为样本，在水产品领域打造从原料到食品终端的全产业链业务布局，促进公司相关产业做大做强，达成公司多元化业务发展的战略部署。

6、资本运营方面计划。

2020 年，公司要加快推动可转债募集资金项目建设有序进行；继续以规范的运作、良好的业绩、持续的增长、丰厚的回报，保持在资本市场上持续融资的功能，采用银行贷款和其他方式筹措资金，适时进行再融资与实施兼并收购，以支持公司的持续、稳定、健康发展，切实保障投资者利益。

7、信息化建设方面。

2020 年，公司信息化建设将进入以优化、精进为主的阶段，具体的信息化建设计划为：强化一体化业务平台，加强财务模块管理，加强主数据管理与系统集成；eHR 系统完成绩效、招聘、培训、人才培养等模块实施；智慧工厂：视自动化程序，对接 MES、WMS 与 ERP 系统的对接；OA 系统：流程优化；知识库、文档管理等模块实施；建设集团供应商、客户门户建设；统一基础平台：完善基础设施建设，搭建本地备用、双活数据中心等。

8、完善公司治理水平计划。

公司将进一步加强运营管理的规范化、制度化和科学化建设，依照现代企业管理要求整合与合理配置企业资源，完善企业内部控制制度，以全面提高公司治理水平。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、自然灾害、疫情等下游行业不利因素的风险。

饲料行业主要服务于下游养殖业，养殖过程中天气、雨水、台风等自然因素出现异常变化时，可能出现养殖存栏、存塘数量的波动，甚至于病害的规模化爆发，进而对饲料需求产生影响，出现阶段性或区域性需求波动的风险。例如暴雨、台风对养殖水体环境造成危害，引发水质变化、病害高发、沿海养殖池及深海网箱损毁，致使水产养殖动物大量死亡和流失，将会导致市场对公司产品需求减少，对公司经营和发展带来不利影响。随着环境变化和养殖业规模化发展，动物疫病也会时有发生，疫病发生会直接抑制养殖规模，短期减少对饲料的需求；重大动物疫病还可能会挫伤终端消费的需求，导致养殖业陷入阶段性低迷，进而延伸影响到饲料需求，对饲料企业的生产经营产生不利影响。

采取的措施：公司的饲料品种涵盖海水鱼料、淡水鱼料、虾料等特种水产饲料及猪饲料、鸭饲料和鸡饲料等畜禽饲料，品种齐全、结构均衡，能有效规避局部区域或个别品种自然灾害、养殖病害带来的风险，综合抗风险能力较强。同时，公司将密切关注国家行业政策和行业发展动态，充分发挥公司在技术、质量、营销、服务、品牌、管理等方面的优势，通过为养殖户提供养殖规划、苗种投放、饲料投喂、环境调节、病害防控等服务，提高养殖户的控制及预防疫病能力，从而减少相关不利因素影响。

2、主要原材料价格波动的风险。



公司饲料原材料主要包括鱼粉、其他蛋白类原料（主要为豆粕、花生粕、菜粕）以及淀粉类原料（主要为淀粉、面粉）等，原材料价格波动对饲料企业效益影响较大。例如鱼粉价格会受海洋气候影响导致渔业资源衰减、主要鱼粉生产国捕捞配额下降、农作物欠收、期货及短期市场投机炒作等因素影响，而原材料的价格上涨及波动将对生产成本会带来较大的压力和风险。

采取的措施：实时跟踪和分析原材料价格走势及市场行情变化，实施全面预算管理，合理安排采购计划；对具有期货标准化合约的原材料合理使用期货工具进行套期保值，有效规避原材料价格波动风险；若主要原材料市场价格出现异常上涨情况，则将根据市场供求情况，对公司产品售价作出相应调整以转移成本上涨的压力。

3、人才流失风险。

公司作为国家级高新技术企业，人才对公司发展至关重要，在多年的发展过程中，公司通过自身培养和外部引进积累了一批技术骨干和业务精英，形成了行之有效的产、供、销及技术研发体系，保障了公司在市场竞争中的领先地位，如果出现核心人员持续流失的情况，将对公司的技术研发和盈利能力造成不利影响。

采取的措施：公司高度重视人才在公司发展中的作用，实施“258 人才工程”的人才发展战略，通过内培外引的方式，以适应公司规模扩张对技术和管理人才的需求；同时，公司利用有效的激励和奖励机制，持续改进和提高员工薪酬、福利待遇，广泛吸纳和善用各类人才。

4、技术外泄风险。

技术研发能力是公司产品得以保持技术领先性的重要保障，自主创新及技术革新是公司特种水产配合饲料和畜禽饲料占领市场的核心竞争力。核心技术一旦失密，将会对公司利益产生重大影响。

采取的措施：公司制定了严格的保密制度，采取技术分段保护措施，防止核心技术外泄；此外，公司执行严格的技术保密制度，与所有技术人员签订《技术保密合同》，防止技术人员任职期间或离职后造成相关技术研发成果的外泄。

5、环保法规政策对养殖业规模结构及区域调整的风险。

近年来，国家不断强调环保和可持续发展的重要性，相关的环保政策法规也不断出台，例如环保拆围禁养禁捕给水产饲料行业带来一定影响。环保政策的执行不仅进一步加快养殖散户的退出，减少环保不合格、规模小的落后产能，规模化养殖户产能持续扩张，不断改善养殖规模结构；另外，禁养区、限养区的成立还将对各地以及全国范围内的养殖产能进行调整。

采取的措施：公司将密切关注政策变化，加强对政策的解读与分析，适时调整经营策略；同时，公司将持续提升对养殖户的服务能力，提高规模化养殖户的粘性；此外，公司采取多种模式加快在资源较丰富、环境承载能力较强的区域进行产能布局，抢占新养殖区域的市场份额。

（五） 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用



第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

公司在关注自身发展的同时高度重视股东的合理投资回报，综合考虑企业盈利能力、经营发展规划、股东回报、经营现金流等因素，制定持续、稳定的利润分配政策，健全现金分红制度，保护股东合法权益。

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》和《公司章程》等规定，公司制定了《未来三年股东回报规划（2017-2019年）》，并经公司2016年年度股东大会审议通过。

报告期内，根据2019年5月21日公司2018年年度股东大会审议通过的《2018年度利润分配方案》，公司以2018年度利润分配实施方案确定的股权登记日的总股本332,887,958股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），共计派发现金红利16,644,397.90元，剩余未分配利润结转以后年度分配。2019年6月18日，公司披露了《2018年年度权益分派实施公告》，以2019年6月25日为股权登记日，2019年6月26日为现金红利发放日，实施完成了公司2018年度的利润分配方案。

公司2019年度的分配预案是：公司2019年度拟不分配利润，也不以公积金转增股本。该项利润分配方案已经公司于2020年2月27日召开的第三届董事会第二十一次会议审议通过，独立董事发表了同意的独立意见，尚需提交2019年年度股东大会审议通过。

根据中国证监会《关于支持上市公司回购股份的意见》、上交所《上市公司回购股份实施细则》等规定，上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算。2019年8月8日，公司召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份的议案》，公司拟以自有资金以集中交易竞价交易方式回购公司部分股份，用于实施股权激励。根据《公司章程》相关规定，本次回购议案事项经三分之二以上董事出席的董事会会议决议即可。截至2019年12月2日，公司回购股份事项完成。公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份6,887,763股，占公司总股本340,636,002股的2.02%，成交总金额人民币60,039,548.9元（不含交易费用）。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数（元）（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2019年	0	0	0	60,039,548.90	56,854,322.17	105.60
2018年	0	0.50	0	16,644,397.90	73,546,671.41	22.63
2017年	0	0.65	0	19,292,000.00	90,860,161.82	21.23

注：2019年度现金分红的数额中包含了公司2019年度回购股份金额60,039,548.9元。

**(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	现金分红的金额	比例 (%)
2019 年	60,039,548.90	100

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√适用 □不适用

报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的原因	未分配利润的用途和使用计划
目前，公司正处于调整产业结构、优化发展方式的重要阶段，为进一步夯实公司全产业链业务布局，综合考虑公司资金安排情况和长远持续发展的需要，公司 2019 年度拟不分配利润，也不以公积金转增股本。	未分配利润主要用于公司各产业板块的项目建设和资金投入，以加快推进公司多元化业务发展的战略部署，更好地回报投资者。

二、承诺事项履行情况**(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项**

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	控股股东、实际控制人	1、本人或本人控股、参股、实际控制的其他企业及其他关联方目前不存在、将来亦不会以任何方式（包括但不限于单独经营、合资经营或通过投资、收购、兼并等方式而拥有另一公司或企业的股份及其他权益）在中国境内外直接或间接从事与上市公司业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；2、本人或本人控股、参股、实际控制的其他企业及其他关联方如有任何商业机会从事、参与或入股任何可能与上市公司生产经营构成竞争的业务，本人及本人控股、参股、实际控制的其他企业及其他关联方愿意将上述商业机会让予上市公司；3、本人或本人控股、参股、实际控制的其他企业及其他关联方如将来直接或间接从事的业务	承诺时间为 2019 年 6 月 3 日，长期有效。	是	是	不适用	不适用



			与上市公司构成竞争或可能构成竞争，本人承诺将在上市公司提出异议后促使该企业及时向独立第三方转让或终止上述业务，或向独立第三方出让本人在该企业中的全部出资，并承诺就该等出资给予上市公司在同等条件下的优先购买权，以确保其公允性、合理性，维护上市公司及其他股东的利益；4、本人保证严格履行上述承诺，如违反上述承诺与上市公司进行同业竞争，则立即停止相关违反承诺的行为，由此给上市公司造成损失的，本人愿意承担赔偿责任。					
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	控股股东、实际控制人	1、本人及本人控股、参股或实际控制的其他企业及本人的其他关联方将尽量减少及避免与上市公司之间的关联交易。对于确有必要且无法避免的关联交易，本人保证关联交易按照公平、公允和等价有偿的原则进行，依法与上市公司签署相关交易协议，以与无关联关系第三方相同或相似的交易价格为基础确定关联交易价格以确保其公允性、合理性，按有关法律法规、规章、规范性法律文件及上市公司章程等规定履行关联交易审批程序，及时履行信息披露义务，并按照约定严格履行已签署的相关交易协议；2、上市公司股东大会及董事会对涉及本人及本人控股、参股或实际控制的其他企业及其他关联方的相关关联交易进行表决时，本人将严格按照相关规定履行关联股东或关联董事回避表决义务；3、本人承诺依照上市公司章程的规定平等地行使股东权利并承担股东义务，不利用实际控制人地位影响上市公司的独立性，本人保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润、谋取其他任何不正当利益或使上市公司承担任何不正当的义务，不利用关联交易损害上市公司及其他股东的利益；4、本人将严格履行上述承诺，如违反上述承诺与上市公司进行关联交易而给上市公司造成损失的，本人愿意承担赔偿责任。本承诺函自签署之日起有效，至本人所持上市公司全部股份依法全部转让完毕之日终止。	自 2019 年 6 月 3 日至本人所持上市公司全部股份依法全部转让完毕之日终止。	是	是	不适用	不适用
	其他	上市公司及全体董事、监事、高级管理	具体内容详见公司于 2019 年 6 月 21 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的《福建天马科技集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草	承诺时间为 2019 年 6 月 3 日，	是	是	不适用	不适用



		人员、控股股东、实际控制人及一致行动人、全体交易对方、华龙集团	案)》及摘要(公告编号:2019-071)。	长期有效。				
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	陈庆堂、陈庆昌	自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理公司本次公开发行完成后其直接和间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份;在担任公司董事、高级管理人员期间,每年转让持有的公司股份数量不超过其直接或间接持有公司股份总数的25%(所持股份总数不超过1,000股的除外),其离职半年内,不转让其所持有的公司股份;其所持股票在锁定期满后两年内减持的,减持价格不低于发行价(如遇除权除息事项,发行价作相应调整);公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后六个月期末收盘价低于发行价,其持有的公司股票的锁定期自动延长六个月,本承诺不因其职务变更、离职等原因而放弃履行。如其违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的,其承诺违规减持公司股票所得归公司所有,同时其持有的剩余公司股份的锁定期在原股份锁定期届满后自动延长1年。如其未将违规减持所得上交公司,则公司有权扣留应付其现金分红中与其应上交公司的违规减持所得金额相等的现金分红。	2017年1月17日至2020年1月16日	是	是	不适用	不适用
	其他	陈庆堂	本人所持公司股份在锁定期满后两年内减持的,每年通过证券交易所集中竞价交易系统、大宗交易系统或协议转让方式减持的股份合计不超过本人直接和间接所持有股份总数的15%,减持价格不低于发行价(如遇除权除息事项,发行价作相应调整)。本人减持公司股份时,将提前3个交易日将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人并公告。自发行人公告之日起3个交易日后,本人方可减持公司股份。锁定期满两年后减持的,将依据届时法律法规的规定进行减持。	2020年1月17日至2022年1月16日	是	是	不适用	不适用
	股份限售	天马投资	自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理在公司本次公开发行完成后其直接和间接持有的公司股份,也不由公司	2017年1月17日至2020	是	是	不适用	不适用



		回购该部分股份；锁定期满后，每年转让其持有的公司股份数量不超过其持有公司股份总数的 25%，但所持股份总数不超过 1,000 股的除外。如其违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，其承诺违规减持公司股票所得归公司所有，同时其持有的剩余公司股份的锁定期在原股份锁定期届满后自动延长 1 年。如其未将违规减持所得上交公司，则公司有权扣留应付其现金分红中与其应上交公司的违规减持所得金额相等的现金分红。	年 1 月 16 日				
其他	天马投资	本公司所持公司股份在锁定期满后两年内减持的，每年通过证券交易所集中竞价交易系统、大宗交易系统或协议转让方式减持的股份合计不超过本公司所持有股份总数的 15%，减持价格不低于发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整）。本公司减持股份时，将提前 3 个交易日将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人并公告。自发行人公告之日起 3 个交易日后，本公司方可减持公司股份。锁定期满两年后减持的，将依据届时法律法规的规定进行减持。	2020 年 1 月 17 日至 2022 年 1 月 16 日	是	是	不适用	不适用
其他	郑坤、林家兴、何修明	本人所持公司股份在锁定期满后两年内减持的，每年通过证券交易所集中竞价交易系统、大宗交易系统或协议转让方式减持的股份合计不超过本人直接和间接所持有股份总数的 25%，减持价格不低于发行价（如遇除权除息事项，发行价作相应调整）。本人减持公司股份时，将提前 3 个交易日将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人并公告。自发行人公告之日起 3 个交易日后，本人方可减持公司股份。锁定期满两年后减持的，将依据届时法律法规的规定进行减持。	2018 年 1 月 17 日至 2020 年 1 月 16 日	是	是	不适用	不适用
股份限售	柯玉彬	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理公司本次公开发行完成后其直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；锁定期满后，每年转让其持有的公司股份数量不超过其直接或间接持有公司股份总数的 25%，但所持股份不超过 1,000 股的除外。如其违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，其承诺违规减持公司股票所得归公司所有，同时其持有的剩余公司股份的锁定期在原股份锁定期届满后自动延长 1 年。如其未将违规减持所得上交公司，则公司有权扣留应付其现金分红中与其应上交公司	2017 年 1 月 17 日至 2020 年 1 月 16 日	是	是	不适用	不适用



			的违规减持所得金额相等的现金分红。					
	其他	华宝投资	本公司所持公司股份在锁定期满后两年内减持的,第一年内减持股票数量不超过本公司于本次发行前持有天马集团股份总数的 70%,第二年内减持股票数量两年累计不超过本公司于本次发行前持有天马集团股份总数的 100%,本公司减持股份时,将提前 3 个交易日予以公告。锁定期满两年后减持的,将依据届时法律法规的规定进行减持。	2018 年 1 月 17 日至 2020 年 1 月 16 日	是	是	不适用	不适用
	其他	公司、控股股东、董事及高级管理人员	关于公司上市后三年内稳定股价的措施。详见公司首次公开发行 A 股股票上市公告书中第一节第三项“关于公司上市后三年内稳定股价的措施”。	2017 年 1 月 17 日至 2020 年 1 月 16 日	是	是	不适用	不适用
	其他	公司、控股股东、董事及高级管理人员	关于承诺履行的约束措施。详见公司首次公开发行 A 股股票上市公告书中第一节第三项“关于承诺履行的约束措施”。	长期	是	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	公司董事及高级管理人员	关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补回报措施的承诺。详见《公司董事、高级管理人员关于公司公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补回报措施的公告》(2017-039 号公告)。	承诺出具日至公开发行可转换公司债券实施完毕前	是	是	不适用	不适用
	其他	公司控股股东、实际控制人	关于实际控制人、控股股东关于公司公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补回报措施的承诺。《公司实际控制人、控股股东关于公司公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补回报措施的公告》(2017-040 号公告)。	承诺出具日至公开发行可转换公司债券实施完毕前	是	是	不适用	不适用
其他承诺	股份限售	陈庆堂	在 2018 年 9 月 6 日提交的增持计划实施完成后六个月内不减持公司股份(2018-080 号及 2018-107 号公告)。	2018 年 10 月 30 日至 2019 年 4 月 29 日	是	是	不适用	不适用
其他承诺	股份限售	郑坤、林家兴、张蕉霖、陈庆昌、陈	在 2018 年 9 月 6 日提交的增持计划实施完成后六个月内不减持公司股份(2018-080 号公告)	2018 年 9 月 7 日至 2019 年 3 月 6 日	是	是	不适用	不适用



		加成、何修明、姚建忠、吴景红、何腾飞、陈延嗣、许梦华						
--	--	----------------------------	--	--	--	--	--	--

说明：公司股东、董事、监事和高级管理人员将严格遵守首次公开发行股票对限制股份转让所作出的承诺；公司股东、董事、监事和高级管理人员所持有的首次公开发行股份解除限售后，减持股份时将严格遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告（2017）9号）和《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》（上证发（2017）24号）及《〈上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则〉问题解答（一）》（上证函（2018）66号）有关规定执行。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

详见本报告“第十一节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“41、重要会计政策和会计估计的变更”。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	1,200,000.00
境内会计师事务所审计年限	1 年
境外会计师事务所名称	
境外会计师事务所报酬	
境外会计师事务所审计年限	

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	400,000.00
财务顾问	海通证券股份有限公司	3,000,000.00
保荐人	海通证券股份有限公司	0

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

经公司 2019 年第四次临时股东大会审议批准，公司聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为 2019 年度审计机构。

因公司年审会计师审计团队离开致同会计师事务所（特殊普通合伙）加入华普天健会计师事务所（特殊普通合伙），并且华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2019 年 6 月正式更名为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）。容诚会计师事务所（特殊普通合伙）具有执行证券业务许可资格，能够满足公司 2019 年度财务审计工作要求，为保持审计工作的连续性，公司聘任容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度财务报表审计机构和内部控制审计机构，为本公司进行会计报表审计以及内部控制审计等提供服务，聘期一年。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

**九、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

□适用 √不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

√适用 □不适用

报告期内公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决，不存在数额较大到期债务未清偿等不良诚信状况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司于 2018 年 5 月 4 日召开第二届董事会第二十三次会议、第二届监事会第十八次会议，审议通过了《关于公司<2018 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》。	具体内容详见公司于 2018 年 5 月 5 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的相关公告。
公司于 2018 年 5 月 29 日召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司<2018 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》，本次激励计划拟向 104 名激励对象授予 332.2 万股限制性股票，其中首次授予 312.2 万股，预留 20 万股。	具体内容详见公司于 2018 年 5 月 30 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的相关公告。
公司于 2018 年 6 月 25 日召开第二届董事会第二十五次会议、第二届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于调整 2018 年限制性股票激励计划首次授予价格、名单和数量的议案》、《关于公司向激励对象首次授予限制性股票的议案》，本次调整后，激励对象人数由 104 名变更为 103 名，首次授予的限制性股票数量由 312.2 万股变更为 308.2 万股，预留部分不变；同意确定以 2018 年 6 月 25 日为授予日，首次授予 103 名激励对象 308.2 万股限制性股票。	具体内容详见公司于 2018 年 6 月 26 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的相关公告。
2018 年 7 月 16 日，公司完成 2018 年限制性股票的登记手续。由于在授予董事会后 7 名激励对象因个人原因自愿放弃认购合计 11.8 万股所致，公司限制性股票激励计划首次授予完成的限制性股票权益数量为 296.4 万股，激励对象为 96 人。	具体内容详见公司于 2018 年 7 月 18 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的相关公告。
2018 年 10 月 25 日，公司召开第三届董事会第三次会议，审议通过《关于回购注销部分已授予但尚未解锁限售的限制性股票的议案》。	具体内容详见公司于 2018 年 10 月 26 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒



	体上的相关公告。
2019 年 1 月 14 日，公司将已回购至公司开立的回购专用证券账户内的限制性股票 12.5 万股予以注销。	具体内容详见公司于 2019 年 1 月 12 日刊登在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）及指定信息披露媒体上的相关公告。
2019 年 6 月 3 日，公司召开第三届董事会第十三次会议和第三届监事会第六次会议，审议通过了《关于取消 2018 年限制性股票激励计划预留限制性股票授予的议案》，公司决定取消授予预留的 20 万股限制性股票。	具体内容详见公司于 2019 年 6 月 4 日刊登在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）及指定信息披露媒体上的相关公告。
2019 年 7 月 12 日，公司召开第三届董事会第十五次会议和第三届监事会第七次会议，审议通过了《关于公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就的议案》，公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就，符合解除限售条件成就的激励对象共 92 名，可解除限售的限制性股票数量为 677,450 股。	具体内容详见公司于 2019 年 7 月 13 日刊登在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）及指定信息披露媒体上的相关公告。
2019 年 7 月 12 日，公司召开第三届董事会第十五次会议和第三届监事会第七次会议，审议通过了《关于调整 2018 年限制性股票激励计划回购价格的议案》、《关于回购注销部分限制性股票的议案》，鉴于公司 2018 年年度权益分派方案实施完毕，将 2018 年限制性股票的回购价格由 5.325 元/股调整为 5.275 元/股；鉴于 19 名公司 2018 年限制性股票激励计划激励对象第一次解除限售的绩效考核未达到“优秀”，公司对该 19 名激励对象持有的已获授但尚未解除限售的合计 32,300 股限制性股票进行回购注销处理。	具体内容详见公司于 2019 年 7 月 13 日刊登在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）及指定信息披露媒体上的相关公告。
2019 年 7 月 25 日，公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售股 677,450 股解锁暨上市流通。	具体内容详见公司于 2019 年 7 月 20 日刊登在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）及指定信息披露媒体上的相关公告。
公司于 2019 年 7 月 30 日召开 2019 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》、《关于减少公司注册资本的议案》、《关于修改公司章程并办理工商变更登记的议案》。	具体内容详见公司于 2019 年 7 月 31 日刊登在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）及指定信息披露媒体上的相关公告。
2019 年 9 月 17 日，公司将已回购至公司开立的回购专用证券账户内的限制性股票 32,300 股予以注销。	具体内容详见公司于 2019 年 9 月 12 日刊登在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）及指定信息披露媒体上的相关公告。
2019 年 8 月 8 日，公司召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份的议案》，公司拟以自有资金以集中交易竞价交易方式回购公司部分股份，用于实施股权激励。	具体内容详见公司于 2019 年 8 月 9 日刊登在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）及指定信息披露媒体上的相关公告。
2019 年 12 月 2 日，公司实施完成本次股份回购，公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 6,887,763 股，占公司总股本 340,636,002 股的 2.02%，成交总金额人民币 60,039,548.9 元（不含交易费用）。	具体内容详见公司于 2019 年 12 月 4 日刊登在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）及指定信息披露媒体上的相关公告。

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用**十四、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用

事项概述	查询索引
南平市建阳区周家淡水养殖场经营者为刘宝荣，刘宝荣系公司董事、股东郑坤之妹夫，报告期期末，其本人亦持有公司 3,480,025 股股份。报告期内，公司向南平市建阳区周家淡水养殖场销售鳊鲮等饲料产品，预计 2019 年此项关联交易金额为 300 万元，该关联交易事项遵循市场定价原则，定价公允。报告期内，实际发生金额 343.49 万元。	公司于 2019 年 4 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体公告的《关于公司 2018 年度关联交易执行情况说明及 2019 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2019-031）
永安市槐南鳊和堂生态养殖场经营者为林力，林力系公司董事、股东林家兴之子。报告期期末，公司向永安市槐南鳊和堂生态养殖场销售鳊鲮等饲料产品，预计 2019 年此项关联交易金额为 300 万元，该关联交易事项遵循市场定价原则，定价公允。报告期内，实际发生金额 249.75 万元。	公司于 2019 年 4 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体公告的《关于公司 2018 年度关联交易执行情况说明及 2019 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2019-031）

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用



事项概述	查询索引
公司于 2019 年 1 月 8 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于全资子公司股权收购暨关联交易的议案》，公司全资子公司天马水产拟以自有资金 3,000 万元人民币购买公司控股股东、实际控制人陈庆堂先生持有的西龙食品 90% 股权。	具体内容详见公司于 2019 年 1 月 9 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的相关公告。
公司于 2019 年 2 月 18 日完成西龙食品相关的股权工商变更登记手续，本次交易标的西龙食品 90% 的股权已过户至公司全资子公司天马水产名下，公司已通过天马水产持有西龙食品 90% 股权。	具体内容详见公司于 2019 年 2 月 19 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的相关公告。
公司于 2019 年 6 月 3 日召开公司第三届董事会第十三次会议，审议通过了公司重大资产购买暨关联交易相关的议案，同意公司以支付现金方式购买曾丽莉、陈文忠、商建军、史鸣章合计持有福建省华龙集团饲料有限公司 43% 的股权，以及公司控股股东、实际控制人陈庆堂持有华龙集团 29% 的股权，交易对价合计为 17,809.98 万元。	具体内容详见公司于 2019 年 6 月 4 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的相关公告。
2019 年 6 月 12 日，公司收到上海证券交易所下发的《关于福建天马科技集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）的问询函》（上证公函[2019]0871 号）。根据《问询函》的要求，公司及相关中介机构对《问询函》中提出的问题进行了逐项回复，并对《福建天马科技集团股份有限公司重大资产购买暨关联交易报告书（草案）》及摘要进行了修订。	具体内容详见公司于 2019 年 6 月 13 日、2019 年 6 月 21 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的相关公告。
2019 年 7 月 8 日，公司召开 2019 年第四次临时股东大会，审议通过了公司重大资产购买暨关联交易相关的议案。	具体内容详见公司于 2019 年 7 月 9 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的相关公告。
2019 年 7 月 8 日，公司收到国家市场监督管理总局反垄断局出具的《经营者集中反垄断审查不实施进一步审查决定书》（反垄断审查决定[2019]241 号），决定对天马科技收购福建省华龙集团饲料有限公司股权案不实施进一步审查。天马科技从即日起可以实施集中。	具体内容详见公司于 2019 年 7 月 11 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的相关公告。
2019 年 7 月 30 日，华龙集团的股权过户手续及相关工商变更登记已完成。华龙集团取得了福建省市场监督管理局签发的新营业执照，陈庆堂、曾丽莉、陈文忠、商建军、史鸣章合计所持华龙集团 72% 股权已过户至天马科技名下，天马科技已持有华龙集团 72% 的股权，相关工商变更登记手续已办理完毕。	具体内容详见公司于 2019 年 8 月 3 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的相关公告。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用



4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用



单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
福建天马科技集团股份有限公司	公司本部	客户	4,900,000.00	2018年6月	2018年6月	2019年6月	连带责任担保	是	否		是	否	
福建天马科技集团股份有限公司	公司本部	客户	850,000.00	2018年8月	2018年8月	2019年8月	连带责任担保	是	否		是	否	
福建天马科技集团股份有限公司	公司本部	客户	5,340,000.00	2018年9月	2018年9月	2019年9月	连带责任担保	是	否		是	否	
福建天马科技集团股份有限公司	公司本部	客户	13,370,000.00	2019年6月	2019年6月	2020年6月	连带责任担保	否	否		是	否	
福建天马科技集团股份有限公司	公司本部	客户	1,580,000.00	2019年6月	2019年8月	2020年8月	连带责任担保	否	否		是	否	



福建天马科技集团股份有限公司	公司本部	客户	730,000.00	2019年6月	2019年9月	2020年9月	连带责任担保	否	否		是	否
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）										22,770,000.00		
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										15,680,000.00		
公司及其子公司对子公司的担保情况												
报告期内对子公司担保发生额合计										201,767,385.90		
报告期末对子公司担保余额合计（B）										95,693,713.72		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）												
担保总额（A+B）										111,373,713.72		
担保总额占公司净资产的比例（%）										9.72		
其中：												
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）												
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）												
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）												
上述三项担保金额合计（C+D+E）												
未到期担保可能承担连带清偿责任说明												
担保情况说明												

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	1,500.00		
银行理财产品	暂时闲置募集资金	6,000.00		

其他情况

√适用 □不适用

华龙集团 8-12 月委托理财总体情况：

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	10,291.00	7,737.50	

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
中融国际信托有限公司	结构化集合资金信托计划	1,500	2018-07-10	2019-01-10	自有资金	投向民生工程、能源等优	浮动收益	0.072		54.44	收回	是	是	



						质行业的优质企业等项目等								
太平洋证券股份有限公司	本金保障型固定收益	2,000	2018-12-19	2019-04-01	暂时闲置募集资金	补充营运资金	浮动收益	0.049		27.81	收回	是	是	
广发银行股份有限公司福州福清支行	薪加薪 16 号	3,000	2019-01-04	2019-04-04	暂时闲置募集资金	货币市场工具、债券等金融资产	浮动收益	0.0462		31.81	收回	是	是	
上海浦东发展银行股份有限公司福州福清支行	公司固定持有期 JG902 期	1,000	2019-01-07	2019-04-07	暂时闲置募集资金	银行间市场央票、国债金融债等	保证收益	0.042		10.62	收回	是	是	
广发银行股份有限公司福州福清支行	薪加薪 16 号	4,000	2019-04-08	2019-07-08	暂时闲置募集资金	货币市场工具、债券等金融资产	浮动收益	0.04		39.89	收回	是	是	

**其他情况**

√适用 □不适用

华龙集团 8-12 月单项委托理财情况

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
中国农业银行龙岩新罗铁山支行	固定收益类	100.00	2019年8月	2021年8月	自有资金	国债、金融债、央行票据等	浮动收益	3.25%	6.50		未赎回	是	是	
中国农业银行龙岩新罗铁山支行	固定收益类	2,300.00	2019年8-11月	2019年9-12月	自有资金	国债、金融债、央行票据等	浮动收益	3.25%		7.84	收回	是	是	
中国农业银行龙岩新罗铁山支行	固定收益类	1,250.00	2019年11-12月	2020年1月	自有资金	国债、金融债、央行票据等	浮动收益	3.25%	3.59		未赎回	是	是	
中国农业银行福州华林支行	保本浮动收益	1,270.00	2019年8月、10月	2019年8月、9月、11月、12月	自有资金	银行间债券市场等	浮动收益	2%-2.9%		7.47	收回	是	是	



中国农业银行福州华林支行	保本浮动收益	1,430.00	2019年10-11月	可随时赎回	自有资金	银行间债券市场等	浮动收益	2%-2.9%			未赎回	是	是	
中国银行邵武支行	非保本浮动收益	2,200.00	2019年7月、8月、9月、11月、12月	2019年9-12月	自有资金	银行间债券市场	浮动收益	2.90%		4.82	收回	是	是	
中国银行永安燕东支行	非保本浮动收益	4,800.00	2019年9-11月	2019年9-11月	自有资金	货币基金、同业存放等	浮动收益	2.90%		11.22	收回	是	是	
中国银行永安燕东支行	非保本浮动收益	1,500.00	2019年11月	可随时赎回	自有资金	货币基金、同业存放等	浮动收益	2.90%			未赎回	是	是	
农行永安燕江支行	非保本浮动收益	6,400.00	2019年8-11月	2019年8-12月	自有资金	货币基金、同业存放等	浮动收益	2.90%		7.79	收回	是	是	
兴业银行漳州角美支行	非保本浮动收益	1,419.40	2019年9月、10月、12月	2019年9月、10月、12月	自有资金	货币基金、同业存放等	浮动收益	3.71%		0.99	收回	是	是	
兴业银行漳州角美支行	非保本浮动收益	1,460.00	2019年9月、10月、12月	2019年9月、10月、12月	自有资	货币基金、同业存放等	浮动收益	3.42%		0.47	收回	是	是	



行	益				金									
中国银 行闽清 支行	非保 本浮 动收 益	2,200.00	2019年8-10 月	2019年8 月、9月、 11月、12 月	自有 资金	货币、固 定收益证 券等	浮动 收益	2.90%		12.41	收回	是	是	
中国银 行闽清 支行	非保 本浮 动收 益	2,700.00	2019年10-12 月	可随时赎 回	自有 资金	货币、固 定收益证 券等	浮动 收益	2.90%			未赎 回	是	是	
中国银 行福州 福屿支 行	非保 本浮 动收 益型	1,405.00	2019年6月、 7月、9月	2019年 9-11月	自有 资金	货币、固 定收益证 券等	浮动 收益	2.90%		10.42	收回	是	是	
中国银 行福州 福屿支 行	非保 本浮 动收 益型	741.00	2019年9-10 月	可随时赎 回	自有 资金	货币、固 定收益证 券等	浮动 收益	2.90%			未赎 回	是	是	



(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

为贯彻落实按照中央、福建省、福州市推进精准扶贫、精准脱贫的统一安排和决策部署，主动履行社会责任，公司通过产业发展帮扶、教育扶贫、给予贫困残疾人兜底保障等多种形式帮助贫困地区贫困人口进行脱贫。此外，公司重视困难职工和群体帮扶，积极向各类公益事业捐款，通过设立奖教奖学金等活动奉献爱心。



2. 年度精准扶贫概要

√适用 □不适用

报告期内，公司、陈庆堂先生及公司管理层积极响应国家精准扶贫号召，不断深化对社会责任的理 解，积极履行对社会责任的承诺，深入推进精准扶贫工作。现将精准扶贫工作总结如下：

（1）产业脱贫：公司依托特种水产养殖市场，打造扶贫综合平台、充分发挥企业产业优势，通过帮扶的贫困村和贫困农户签订养殖协议带动产业发展，积极支持贫困地区、贫困户实现产业脱贫。（2）专项脱贫：深入考察调研，助力打赢脱贫攻坚战。报告期内，公司全资子公司天马饲料向福建省光彩事业促进会捐赠 50 万元，用于宁德市坝头民族村扶贫项目；陈庆堂先生通过其独资的天马投资向泉州市泉港区慈善总会捐赠 100 万元，陈庆堂先生通过其独资的天马投资向福清市榕代司法救助会基金会捐赠 20 万元，陈庆堂先生通过其独资的天马投资向关爱妇女儿童发展基金捐赠 20 万元，陈庆堂先生通过其独资的天马投资向福州市泉州泉港商会捐赠 20 万元；（3）贫困残疾人兜底保障：公司共投入 14.79 万元用于帮助贫困残疾人的兜底保障；公司向福建省企业家公益协会捐赠 8.22 万元；（4）教育扶贫：公司在厦门大学设立“天马奖学金”，帮助众多品学兼优的贫困学子顺利完成学业。报告期内，公司向厦门大学教育发展基金会提供 2 万元天马奖学金，公司控股子公司西龙食品向永泰县助学奖教协会捐赠 20 万元，传递公益助学正能量。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	86.79
4.教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	22
7.兜底保障	
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	14.79
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	5
8.社会扶贫	
8.2 定点扶贫工作投入金额	50

4. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

公司自成立以来，始终坚持履行企业社会责任，积极投身社会公益事业。带着多年来践行社会责任的思考与经验，牢记责任与使命，聚焦精准扶贫，不断加大扶贫力度、强化扶贫措施，积极助推脱贫攻坚，务实践行社会责任。一方面发挥资本市场行业优势，通过开展行业发展论坛、规范企业治理、扩大企业融资渠道等方式，助力贫困地区通过产业带动区域脱贫；另一方面继续积极参与发展教育脱贫、农村低保兜底脱贫等方面的部署，确保扶贫项目的长期稳定运营。在践行企业社会责任的道路上，公司将继续依托产业优势，结合调研结果及帮扶区实际情况，给予贫



困区养殖户价格优惠政策，支持贫困地区的产业发展。优先录用来自贫困地区的高校毕业生，优先招收建档立卡贫困人口。与政府建立长效帮扶机制，提高贫困地区经济发展的能力。

（二）社会责任工作情况

√适用 □不适用

社会责任

作为水产饲料行业的国家级高新技术企业和农业产业化国家重点龙头企业，公司秉承“产业报国，以科技及创新改善农村现状”为使命，为特种水产和畜禽养殖业提供安全、高效、环保饲料产品的同时，为养殖者提供全方位的服务，以实际行动服务社会、回报社会，得到了社会的高度认可，形成了“为了人类健康，追求卓越品质”企业社会责任观。

1、股东权益责任

公司重视对股东特别是中小股东利益的维护，按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》的要求，结合公司实际情况，建立并不断完善法人治理结构，推进公司规范化运作，保障公司所有股东尤其是中小股东和债权人拥有的各项合法权益；认真履行信息披露义务，确保信息披露的真实、准确、及时、完整和公平，不存在选择性信息披露或提前透露非公开信息的情形；通过网络、电话、邮件等多方位的沟通渠道，为投资者营造了一个良好的内外沟通运行环境，保证公司与投资者及利益相关者关系的健康、融洽发展；根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》和《公司章程》等规定，公司制定了《未来三年股东回报规划》，保证股东享有法律、法规规定的合法权益。

2、员工权益责任

公司倡导“职业、事业、家业在天马”的核心企业文化，形成了一代天马人激情创业、开拓进取的良好氛围，使天马成为员工创业的乐园、兴业的热土。

公司视人才资源为企业第一资源。根据《劳动法》等法律法规，公司建立了完善的人力资源管理制度，建立了导师制度，组建了优秀讲师队伍，组织员工参加各类内、外部培训，努力为全体员工创造良好的工作环境和发展空间，依法保护员工合法权益；为员工缴纳六险一金（养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、医疗保险、住房公积金和商业意外险）；公司内设食堂和空调宿舍，为员工免费提供食宿；员工享受国家法定节假日、年休假，工作满一年报销一次探亲交通费用；员工享受生日津贴、节日礼品，每年5-10月份每月发放300元高温补贴，每个季度发放季度奖金及生活用品，并享受年终奖、工龄奖等完善的福利待遇，保证了劳动关系的和谐稳定。

为丰富员工业余文化生活，公司成立“员工俱乐部”，为员工提供新闻、影片等精神食粮，员工还可以在俱乐部进行台球、乒乓球等运动项目；在岁末年初，公司每年都会组织盛大的年会活动，开展篮球、羽毛球、乒乓球等比赛活动，以及丰富多彩的趣味运动会，在促进员工身心健康的同时，也增强了员工之间的团队感、认同感和归属感。

3、安全生产责任



安全生产是企业的生命线，公司高度重视安全生产，强化安全生产管理和制度建设，建立了完善的安全生产责任体系，坚持安全生产宣传教育，不断提高员工安全生产技能以及自我保护能力、群体防护意识。公司的生产过程控制工作严格执行“5S 管理”及 ISO9001 质量管理体系、ISO22000 食品安全管理体系、ISO14001 环境管理体系等体系。为减少粉尘对人体的危害，公司在生产区安装了除尘器、除异味设备等设备，以保持车间的卫生环境，同时对重要设备独立安装脉冲除尘系统，经处理后，粉尘排放符合国家标准；公司严格按照《饲料质量安全管理规范》的要求，对生产过程进行质量安全监控。生产人员根据《天马公司生产手册》和各岗位《作业指导书》，结合生产工艺流程对各工序的机械设备状况巡回稽核检验，以保证各工序符合规定要求；采取定期清理设备、及时清除残存料、粉尘积垢等残留物等有效措施，防止生产过程中的交叉污染；生产车间配备防鼠、防鸟等设施；生产现场的原料、清洗料、不合格品等分类存放，清晰标识。现场品控人员根据《成品质量控制管理办法》、《原料品质管理办法》等实时监督，并填写《生产质检记录日报表》。通过上述措施严格控制生产过程，以确保生产安全及饲料产品质量安全。公司还坚持消防、突发事件等演练和培训，加强厂区和办公区域日常安全检查，为员工提供安全、健康、舒适的工作环境。

4、环境保护责任

公司始终将环境保护作为企业可持续发展战略的重要内容，牢固树立和贯彻绿色发展理念，以“中国情怀，全球视野”致力于研发并生产安全、高效、环境友好的特种水产配合饲料，积极建设资源节约型和环境友好型企业，积极主动履行企业环境保护的职责，严格执行国家环境保护标准和排放标准，推进各项节能措施，通过管理节能、技术创新、充分应用政府节能政策等一系列措施，打造绿色厂区。

报告期内，公司投资新建 3 个污水处理系统工程，项目总投资约 22.33 万元，项目建成后公司水排放将达到《污水综合排放标准》(GB8978-1996)中的一级标准，目前项目正有序推进中；投资近 11.87 万元新建 1 个固体废物存放点，对固体废弃物进行科学地分类、收集、贮存和处理，既合理利用了废弃物，又减少废弃物对环境的影响；对脉冲除尘器、除臭喷淋设备等废气处理设备进行维护；同时，公司其他相关环保设施连续稳定运行，确保公司生产过程中产生的废气、废水、固体废物和噪声等排放均完全符合国家标准。

5、社会公益责任

公司诚信经营，依法纳税；秉着服务社会、回报社会的精神，公司在发展中始终不忘自己肩负的社会使命感和责任感，积极投身于社会公益慈善事业，勇于承担社会责任，为推动建设和谐社会作出了自己积极的努力；报告期内，公司严格遵守国家法规，及时缴纳各项税收和社保费用；公司控股股东、实际控制人陈庆堂先生多年来致力于公益慈善事业，被福建省人民政府授予“福建非公有制经济人士捐赠公益事业突出贡献奖”、福建省慈善总会授予“慈善贡献奖”、福州市慈善总会授予“热心慈善公益事业重大贡献奖”等，是福建省企业家公益协会首任会长。报告期内，公司全资子公司天马饲料向福建省光彩事业促进会捐赠 50 万元，用于宁德市坝头民族村扶贫项目；陈庆堂先生通过其独资的天马投资向泉州市泉港区慈善总会捐赠 100 万元，陈庆堂先生通过其独资



的天马投资向福清市榕代司法救助会基金会捐赠 20 万元，陈庆堂先生通过其独资的天马投资向关爱妇女儿童发展基金捐赠 20 万元，陈庆堂先生通过其独资的天马投资向福州市泉州泉港商会捐赠 20 万元；（3）贫困残疾人兜底保障：公司共投入 14.79 万元用于帮助贫困残疾人的兜底保障；公司向福建省企业家公益协会捐赠 8.22 万元；（4）教育扶贫：公司在厦门大学设立“天马奖学金”，帮助众多品学兼优的贫困学子顺利完成学业。报告期内，公司向厦门大学教育发展基金会提供 2 万天马奖学金，公司控股子公司西龙食品向永泰县助学奖教协会捐赠 20 万元，传递公益助学正能量。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司及子公司均不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司主要产品特种水产配合饲料生产过程主要是原料的配制、混合、加热、再成型过程，主要污染物为粉尘、废气和噪音，不产生其它有毒有害废水、废料。公司的主要原材料为鱼粉、其他蛋白类原料（主要为豆粕、花生粕、菜粕）以及淀粉类原料（主要为淀粉、面粉），均为天然、无毒、无害材料。

报告期内，公司投资新建 3 个污水处理系统工程，项目总投资约 22.33 万元，项目建成后公司水排放将达到《污水综合排放标准》(GB8978-1996)中的一级标准，目前项目正有序推进中；投资近 11.87 万元新建 1 个固体废物存放点，对固体废弃物进行科学地分类、收集、贮存和处理，既合理利用了废弃物，又减少废弃物对环境的影响；对脉冲除尘器、除臭喷淋设备等废气处理设备进行维护；同时，公司其他相关环保设施连续稳定运行，确保公司生产过程中产生的废气、废水、固体废物和噪声等排放均完全符合国家标准。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

（四）其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

**(一) 转债发行情况**

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]242号文核准，公司于2018年4月17日公开发行了305万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额30,500.00万元。

经上海证券交易所自律监管决定书[2018]51号文同意，公司30,500.00万元可转换公司债券于2018年5月7日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“天马转债”，债券代码“113507”。公司可转债自2018年10月23日起可转换为本公司股份，转股代码“191507”。

截至2019年10月28日，公司“天马转债”尚未转股的转债面值总额为26,838,000元人民币，少于3000万元人民币，根据公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定，已触发可转债的赎回条款。

2019年11月19日，“天马转债”、“天马转股”摘牌。（详见公司临时公告：2019-135）

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

□适用 √不适用

(三) 报告期转债变动情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
天马转债	304,943,000	301,976,000	2,967,000	0	0

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

报告期转股额（元）	301,976,000
报告期转股数（股）	41,024,100
累计转股数（股）	41,029,302
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	13.69
尚未转股额（元）	0
未转股转债占转债发行总量比例（%）	0

(四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2018年6月14日	10.98	2018年6月7日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券	因实施2017年年度利润分配事项，公司将转股价格由11.04元/股，调整至10.98元/股。



			交易所网站 (www.sse.com.cn)	
2018年10月16日	10.92	2018年9月21日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	因公司2018年限制性股票授予登记完成,根据天马转债募集说明书,公司将转股价格由10.98元/股,调整至10.92元/股。
2019年2月11日	7.37	2019年2月1日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	根据天马转债募集说明书的相关条款,公司股价已满足转股价格向下修正条件,经公司第三届董事会第八次会议、2019年第二次临时股东大会审议通过,自2019年2月11日起,天马转债转股价格由10.92元/股向下修正为7.37元/股。
2019年6月26日	7.32	2019年6月18日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	因实施2018年年度利润分配事项,公司将转股价格由7.37元/股,调整至7.32元/股。
截止本报告期末最新转股价格				

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

□适用 √不适用

(六) 转债其他情况说明

□适用 √不适用



第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	113,790,975	37.96	0	0	0	-834,750	-834,750	112,956,225	33.16
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、其他内资持股	113,790,975	37.96	0	0	0	-834,750	-834,750	112,956,225	33.16
其中：境内非国有法人持股	23,456,475	7.83	0	0	0	0	0	23,456,475	6.89
境内自然人持股	90,334,500	30.13	0	0	0	-834,750	-834,750	89,499,750	26.27
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股份	185,978,227	62.04	0	0	0	41,701,550	41,701,550	227,679,777	66.84
1、人民币普通股	185,978,227	62.04	0	0	0	41,701,550	41,701,550	227,679,777	66.84
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、普通股股份总数	299,769,202	100	0	0	0	40,866,800	40,866,800	340,636,002	100

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

(1) 2019年1月14日，公司对因个人原因离职的原激励对象所持有的尚未解锁的限制性股票共计12.5万股予以回购注销。（详见公司临时公告：2019-007）



(2) 2019 年 7 月 25 日，公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售股 677,450 股解锁暨上市流通。（详见公司临时公告：2019-083）

(3) 2019 年 9 月 17 日，鉴于 19 名公司 2018 年限制性股票激励计划激励对象第一次解除限售的绩效考核未达到“优秀”，公司对该 19 名激励对象持有的已获授但尚未解除限售的合计 32,300 股限制性股票进行回购注销处理。（详见公司临时公告：2019-109）

(4) 报告期内，共有 301,976,000 元“天马转债”已转换成公司股票，转股数为 41,024,100 股，公司股本增加至 340,636,002 股。（详见公司临时公告：2019-001、2019-135）

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

2019 年度基本每股收益 0.18 元/股，每股净资产 4.19 元。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
陈庆堂	85,534,050	0	0	85,534,050	首次公开发行限售股上市流通	2020 年 1 月 16 日
天马投资	23,456,475	0	0	23,456,475	首次公开发行限售股上市流通	2020 年 1 月 16 日
陈庆昌	1,752,975	0	0	1,752,975	首次公开发行限售股上市流通	2020 年 1 月 16 日
柯玉彬	83,475	0	0	83,475	首次公开发行限售股上市流通	2020 年 1 月 16 日
何腾飞	300,000	-75,000	0	225,000	股权激励	
中层管理人员及核心骨干（95 人）	2,664,000	-759,750	0	1,904,250	股权激励	
合计	113,790,975	-834,750	0	112,956,225	/	/

注：（1）公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予的对象原为 96 人，鉴于其中 2 名激励对象因离职不再具备激励对象资格(其已获授但尚未解除限售的合计 125,000 股限制性股票已由公司回购注销)，公司 2018 年限制性股票激励对象调整为 94 人。（详见公司临时公告：2019-007）

(2) 2019 年 7 月 25 日，公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售股 677,450 股解锁暨上市流通。（详见公司临时公告：2019-083）

(3) 2019 年 9 月 17 日，鉴于 19 名公司 2018 年限制性股票激励计划激励对象第一次解除限售的绩效考核未达到“优秀”，公司对该 19 名激励对象持有的已获授但尚未解除限售的合计 32,300 股限制性股票进行回购注销处理。（详见公司临时公告：2019-109）



(4) 公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票的解除限售期分别为自相应授予登记日（2018 年 7 月 16 日）起 12 个月、24 个月、36 个月、48 个月。（详见公司临时公告：2018-062）

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
天马转债	2018 年 4 月 17 日	100.00	3,050,000	2018 年 5 月 7 日	3,050,000	2019 年 11 月 5 日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可[2018]242 号文核准，公司于 2018 年 4 月 17 日公开发行了 305 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 30,500.00 万元。

经上海证券交易所自律监管决定书[2018]51 号文同意，公司 30,500.00 万元可转换公司债券于 2018 年 5 月 7 日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“天马转债”，债券代码“113507”。公司可转债自 2018 年 10 月 23 日起可转换为本公司股份，转股代码“191507”。

截至 2019 年 10 月 28 日，公司“天马转债”尚未转股的转债面值总额为 26,838,000 元人民币，少于 3000 万元人民币，根据公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定，已触发可转债的赎回条款。

2019 年 11 月 19 日，“天马转债”、“天马转股”摘牌。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

(1) 2019 年 1 月 14 日，公司对 2 名已离职的原激励对象已授予但尚未解锁的限制性股票合计 12.5 万股进行了回购注销，由此公司总股份由 299,769,202 股减少至 299,644,202 股。

(2) 2019 年 7 月 25 日，公司为符合解除限售条件的 92 名激励对象所持共计 677,450 股限制性股票办理解锁相关手续，由此公司有限售条件股份减少 677,450 股，公司无限售条件股份增加 677,450 股。

(3) 2019 年 9 月 17 日，鉴于 19 名公司 2018 年限制性股票激励计划激励对象第一次解除限售的绩效考核未达到“优秀”，公司对该 19 名激励对象持有的已获授但尚未解除限售的合计 32,300 股限制性股票进行回购注销处理，由此公司总股份减少了 32,300 股。

(4) 报告期内，共有 301,976,000 元“天马转债”已转换成公司股票，转股数为 41,024,100 股，公司股本增加至 340,636,002 股。



(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	24,669
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	24,149
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
陈庆堂	9,000	86,557,557	25.41	85,534,050	质押	46,838,000	境内自然人
福建天马 投资发展 有限公司	0	23,456,475	6.89	23,456,475	质押	20,580,000	境内非国有法 人
郑坤	0	19,386,200	5.69	0	质押	7,994,000	境内自然人
宁波华宝 投资有限 公司	-10,793,200	17,031,800	5.00	0	无	0	境内非国有法 人
林家兴	0	12,930,800	3.80	0	质押	4,845,000	境内自然人
何修明	0	12,930,800	3.80	0	质押	8,905,000	境内自然人
福建天马 科技集团 股份有限 公司回购 专用证券 账户	6,887,763	6,887,763	2.02	0	无	0	境内非国有法 人
章礼森	-2,416,000	6,459,675	1.90	0	质押	2,500,000	境内自然人
陈矗	5,301,480	5,301,480	1.56	0	无	0	境内自然人
张蕉霖	0	4,084,625	1.20	0	质押	3,712,000	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流 通 股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
郑坤	19,386,200	人民币普通股	19,386,200				
宁波华宝投资有限公司	17,031,800	人民币普通股	17,031,800				
林家兴	12,930,800	人民币普通股	12,930,800				
何修明	6,887,763	人民币普通股	6,887,763				



福建天马科技集团股份有限公司回购专用证券账户	6,887,763	人民币普通股	6,887,763
章礼森	6,459,675	人民币普通股	6,459,675
陈轟	5,301,480	人民币普通股	5,301,480
张蕉霖	4,084,625	人民币普通股	4,084,625
刘宝荣	3,480,025	人民币普通股	3,480,025
李恩成	2,700,000	人民币普通股	2,700,000
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		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	陈庆堂	85,534,050	2020 年 1 月 17 日	85,534,050	首次公开发行限售
2	福建天马投资发展有限公司	23,456,475	2020 年 1 月 17 日	23,456,475	首次公开发行限售
3	陈庆昌	1,752,975	2020 年 1 月 17 日	1,752,975	首次公开发行限售
4	柯玉彬	83,475	2020 年 1 月 17 日	83,475	首次公开发行限售
5	何腾飞	225,000	2020 年 7 月 16 日	75,000	股权激励，自授予登记日起满 12 个月后，满足解除限售条件的激励对象应在未来 48 个月内按 25%、25%、25%、25% 比例解锁。
6	王水	150,000	2020 年 7 月 16 日	50,000	股权激励，自授予登记日起满 12 个月后，满足解除限售条件的激励对象应在未来 48 个月内按 25%、25%、25%、25% 比例解锁。
7	刘杰	75,000	2020 年 7 月 16 日	25,000	股权激励，自授予登记日起满 12 个月后，满足解除限售条件的激励对象应在未来 48 个月内按 25%、25%、25%、25% 比例解锁。
8	施惠虹	60,000	2020 年 7 月 16 日	20,000	股权激励，自授予登记日起满 12 个月后，满足解除限售条件的激励对象应在未来 48 个月内按 25%、25%、25%、25% 比例解锁。



9	吴周建	60,000	2020 年 7 月 16 日	20,000	股权激励，自授予登记日起满 12 个月后，满足解除限售条件的激励对象应在未来 48 个月内按 25%、25%、25%、25% 比例解锁。
10	于兆龙	52,500	2020 年 7 月 16 日	17,500	股权激励，自授予登记日起满 12 个月后，满足解除限售条件的激励对象应在未来 48 个月内按 25%、25%、25%、25% 比例解锁。
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，陈庆昌先生系陈庆堂先生的弟弟，柯玉彬先生系陈庆堂先生的妹夫，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、陈庆昌、柯玉彬应认定为一致行动人。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

姓名	陈庆堂
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	男，1968 年生，中国国籍，无境外居留权，博士学位。公司主要创始人，曾任厦门金屿执行董事、天马饲料和天马有限董事长、总经理；现任公司董事长、总经理，天马投资监事，台山福马执行董事；福建省十三届人民代表大会代表，泉州市泉港区政协副主席、泉州市工商联副主席，泉州市泉港区工商联（总商会）主席（会长），福州市泉州泉港商会会长，泉州市泉港区慈善总会副会长，中国饲料工业协会副会长、中国渔业协会鳗业工作委员会会长、福建省饲料工业协会会长，中国渔业协会大黄鱼分会会长、福建省企业与企业家协会联合会常务副会长。

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

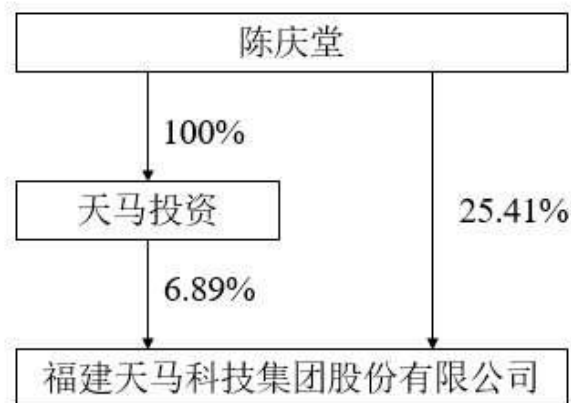
4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用



5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

□适用 √不适用

2 自然人

√适用 □不适用

姓名	陈庆堂
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	男，1968年生，中国国籍，无境外居留权，博士学位。公司主要创始人，曾任厦门金屿执行董事、天马饲料和天马有限董事长、总经理；现任公司董事长、总经理，天马投资监事，台山福马执行董事；福建省十三届人民代表大会代表，泉州市泉港区政协副主席、泉州市工商联副主席，泉州市泉港区工商联（总商会）主席（会长），福州市泉州泉港商会会长，泉州市泉港区慈善总会副会长，中国饲料工业协会副会长、中国渔业协会鳗业工作委员会会长、福建省饲料工业协会会长，中国渔业协会大黄鱼分会会长、福建省企业与企业家协会联合会常务副会长。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

□适用 √不适用

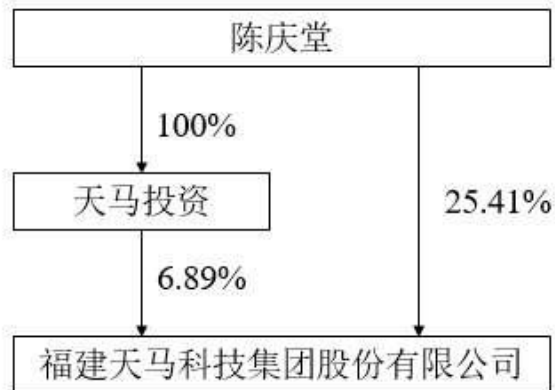
4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用



5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用



第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
陈庆堂	董事长、总经理	男	52	2015-07-23	2021-08-26	86,548,557	86,557,557	9,000	二级市场增持	50.11	否
郑坤	董事	男	63	2015-07-23	2021-08-26	19,386,200	19,386,200	0		20.84	否
林家兴	董事	男	62	2015-07-23	2021-08-26	12,930,800	12,930,800	0		20.84	否
张蕉霖	董事、副总经理	男	50	2015-07-23	2021-08-26	4,084,625	4,084,625	0		66.58	否
陈庆昌	董事	男	47	2015-07-23	2021-08-26	1,806,375	1,806,375	0		32.90	是
陈加成	董事、副总经理	男	30	2015-07-23	2021-08-26	50,800	50,800	0		19.90	否
关瑞章	独立董事	男	67	2018-08-27	2021-08-26	0	0	0		8.00	否
潘琰	独立董事	女	65	2018-08-27	2021-08-26	0	0	0		8.00	否
孔平涛	独立董事	男	57	2018-08-27	2021-08-26	0	0	0		8.00	否
何修明	监事会主席	男	64	2015-07-23	2021-08-26	12,930,800	12,930,800	0		20.84	否
姚建忠	监事、原董事	男	43	2015-07-23	2021-08-26	705,625	705,625	0		57.32	否
吴景红	监事	男	50	2018-08-27	2021-08-26	2,061,745	2,061,745	0		24.18	否
何腾飞	副总经理	男	41	2017-08-21	2021-08-26	310,000	310,000	0		99.52	否
陈延嗣	副总经理、董事会秘书	男	38	2015-07-23	2021-08-26	50,000	50,000	0		41.20	否
许梦华	副总经理、财务总监	男	41	2015-07-23	2021-08-26	606,500	610,000	3,500	二级市场增持	43.58	否
合计	/	/	/	/	/	141,472,027	141,484,527	12,500	/	521.81	/



姓名	主要工作经历
陈庆堂	男，1968 年生，中国国籍，无境外居留权，博士学位。公司主要创始人，曾任厦门金屿执行董事、天马饲料和天马有限董事长、总经理；现任公司董事长、总经理，天马投资监事，台山福马执行董事；福建省十三届人民代表大会代表，泉州市泉港区政协副主席、泉州市工商联副主席，泉州市泉港区工商联（总商会）主席（会长），福州市泉州泉港商会会长，泉州市泉港区慈善总会副会长，中国饲料工业协会副会长、中国渔业协会鳗业工作委员会会长、福建省饲料工业协会会长，中国渔业协会大黄鱼分会会长、福建省企业与企业家协会联合会常务副会长。获科技部科技创新创业人才、福建省科技创业领军人才、2010 中国饲料企业优秀创新人才和福建省优秀企业家等荣誉。
郑坤	男，1957 年生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。曾任天马饲料副董事长，天马有限副董事长，公司第一、二届董事会董事；现任本公司董事，福州市坤祥置业有限公司董事长。
林家兴	男，1958 年生，中国国籍，无境外居留权，初中学历。曾任天马饲料董事，天马有限董事，公司第一、二届董事会董事；现任公司董事。
张蕉霖	男，1970 年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级工程师。曾任天马饲料经理、副总经理，公司第一、二届董事会董事；现任公司董事、副总经理、福建事业部总经理，海南天马执行董事、总经理，天马饲料总经理。张蕉霖先生目前还担任中国渔业协会鳗业工作委员会专家组成员，福建省水产饲料同业协会副会长，福建省第四届鳗业协会副会长，广东省鳗鱼健康养殖特聘研究员，三渔养殖执行董事，三明天马总经理。
陈庆昌	男，1973 年生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。曾任天马饲料董事，天马有限董事，公司第一、二届董事会董事；现任公司董事，泉州市天马房地产开发有限公司执行董事，福建省龙马投资发展有限公司执行董事兼总经理，厦门德百特执行董事、总经理，天马彩印监事，福建宝众房地产开发有限公司执行董事兼总经理。
陈加成	男，1990 年生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历。曾任福建天马投资发展有限公司总经理，江苏健马动物食品科技有限公司总经理；现任公司董事、副总经理，福建天马饲料有限公司法定代表人、执行董事，福建天马投资发展有限公司执行董事，江苏健马动物食品科技有限公司执行董事，福建三明天马科技集团有限公司执行董事；福州市第十五届人大代表，福建省企业与企业家协会常务副会长，福建省民营企业商会副会长，福州市劳动模范。
关瑞章	男，1953 年生，中国国籍，无境外永久居留权。原集美大学党委常委、副校长、二级教授，中科院水生所博导，享受国务院政府津贴。历任厦门水产学院助教、讲师，集美大学水产学院副教授、教授、硕士生导师、中科院水生所博士生导师，集美大学党委常委、副校长，中国水产学会副理事长、国家教育部水产学科指导委员会委员、教育部“鳗鲡现代产业技术工程研究中心”主任。现任公司独立董事。
潘琰	女，1955 年生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位。中国注册会计师，中国会计学会资深会员、中国注册会计师协会资深会员，享受国务院政府特殊津贴的专家。历任福州大学会计系助教、讲师、副教授、教授等；曾任福建发展高速公路股份有限公司、福建水泥股份有限公司、中国武夷实业股份有限公司、福建榕基软件股份有限公司、鸿博股份有限公司等上市公司独立董事；现任福州大学会计教授、博士生导师，福建福能股份有限公司、福建海峡环保集团股份有限公司、福建雪人股份有限公司、福建阿石创新材料股份有限公司独立董事，本公司独立董事。
孔平涛	男，1963 年生，中国国籍，无境外永久居留权。1985 年毕业于河南农业大学畜牧兽医系，后在农业部全国畜牧兽医总站工作。1995 年至 2005 年，任中国饲料工业协会咨询部副主任，兼任北京科菲亚贸易公司总经理、中国饲料工业协会信息中心主任、《饲料广角》杂志社社长、北京东方汇通信息咨询公司总经理。现任中国畜牧兽医学会副秘书长、《中国畜牧兽医杂志》有限公司董事长兼《中国畜牧杂志》编辑部主任、北京博亚和讯农牧技术有限公司董事长、总经理，北京阿姆斯特国际贸易有限公司董事长，并兼任农业部农业项目工程专家。



	现任公司独立董事。
何修明	男，1956 年生，中国国籍，无境外居留权，初中学历。曾任天马饲料监事，天马有限监事，公司第一、二届监事会主席；现任公司监事会主席，厦门金屿监事，厦门德百特监事。
姚建忠	男，1977 年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。曾任天马饲料业务主管、经理、浙江事业部总经理，公司第一、二届董事会董事；现任公司监事，浙江福马执行董事、总经理。
吴景红	男，1970 年生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。曾任福州海马饲料有限公司质检员、销售员；2001 年 6 月加入公司，历任福建天马饲料有限公司厂长、销售部经理，公司采购部经理；现任公司职工代表监事，采购中心总监，浙江福马监事，广东福马监事，天马水产监事，江苏健马监事，四川健马监事，华龙集团监事，三明天马监事。
何腾飞	男，1979 年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。曾任福州大福有限公司助理副总裁，卜蜂水产（阳江）有限公司、卜蜂（北海）水产饲料有限公司副总裁，卜蜂水产（阳江）有限公司、广东正大生物科技有限公司、广东水产产业化总裁，阳江市养虾协会会长，阳江市江城区政治协商会议委员会委员；现任本公司副总经理。
陈延嗣	男，1982 年生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。现任本公司副总经理、董事会秘书，兼任福建农林大学硕士专业学位研究生校外指导教师。
许梦华	男，1979 年生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历，工商管理学硕士（MBA），中国注册会计师，中国注册税务师，高级会计师。曾任天健光华会计师事务所有限公司高级项目经理，厦门光莆电子股份有限公司财务总监，本公司财务总监及董事会秘书；现任公司财务总监、副总经理。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈庆堂	天马投资	监事	2012 年 8 月	
陈加成	天马投资	执行董事	2019 年 5 月	
陈加成	天马投资	总经理	2018 年 7 月	2019 年 11 月
在股东单位任职情况的说明	不适用			

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
陈庆堂	台山福马	执行董事	2015年4月	
陈庆堂	天马水产	执行董事	2018年2月	
陈庆堂	天马投资	监事	2012年8月	
郑坤	福州市坤祥置业有限公司	董事长	2013年3月	
张蕉霖	海南天马	执行董事、总经理	2012年12月	
张蕉霖	天马饲料	总经理	2012年12月	
张蕉霖	三渔养殖	执行董事	2019年3月	
张蕉霖	三明天马	总经理	2019年10月	
陈庆昌	泉州市天马房地产开发有限公司	执行董事	2013年1月	
陈庆昌	厦门德百特	执行董事、总经理	2009年12月	
陈庆昌	福建省龙马投资发展有限公司	执行董事、总经理	2013年10月	
陈庆昌	天马彩印	监事	2012年1月	
陈庆昌	福建宝众房地产开发有限公司	执行董事兼总经理	2017年7月	
陈加成	天马饲料	执行董事	2017年11月	
陈加成	天马投资	执行董事	2019年5月	
陈加成	天马投资	总经理	2018年7月	2019年11月
陈加成	江苏健马	执行董事	2018年5月	
陈加成	三明天马	执行董事	2019年10月	
潘琰	福州大学	会计教授、博士生导师	1997年8月	
潘琰	福建海峡环保集团股份有限公司	独立董事	2014年5月	
潘琰	福建阿石创新材料股份有限公司	独立董事	2015年6月	
潘琰	福建雪人股份有限公司	独立董事	2015年12月	
潘琰	福建福能股份有限公司	独立董事	2017年12月	
孔平涛	北京博亚和讯农牧技术有限公司	董事长、总经理	2005年6月	
孔平涛	北京阿姆斯特国际贸易有限公司	董事长	2006年5月	
孔平涛	《中国畜牧兽医杂志》有限公司	总经理	2009年1月	



何修明	厦门金屿	监事	2009 年 12 月	
何修明	厦门德百特	监事	2009 年 12 月	
姚建忠	浙江福马	执行董事、总经理	2014 年 10 月	
吴景红	浙江福马	监事	2014 年 1 月	
吴景红	广东福马	监事	2017 年 7 月	
吴景红	天马水产	监事	2018 年 2 月	
吴景红	江苏健马	监事	2018 年 5 月	
吴景红	四川健马	监事	2018 年 9 月	
吴景红	华龙集团	监事	2019 年 6 月	
吴景红	三明天马	监事	2019 年 10 月	
在其他单位任职情况的说明	不适用			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	独立董事的津贴标准由公司董事会拟定，经股东大会表决通过。其他人员薪酬由公司人力资源部根据薪酬政策拟定，并报董事会薪酬委员会审核。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事、高级管理人员年度报酬均依据公司制定的有关工资管理制度确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司按照上述人员各自的薪酬标准已实际予以支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	521.81 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□适用 √不适用

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用



六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	296
主要子公司在职员工的数量	919
在职员工的数量合计	1,215
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	473
销售人员	200
技术人员	201
财务人员	62
行政人员	279
合计	1,215
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及硕士以上	36
本科	263
大专	247
大专以下	669
合计	1,215

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司目前的薪资结构主要是以员工的岗位绩效工资制为主，以中高层管理人员年薪制和特殊人才协议薪酬制为辅。在岗位工资制的基础上，增加激励资金、工龄工资、交通补助、特殊岗位津贴等项目，构成了综合全面的工资体系。同时，再加以合理的绩效与激励机制考核，充分体现公平合理、透明公开、奖勤罚懒，多劳多得的分配原则，从而最大程度地调动员工的工作积极性和主动性，提高企业整体管理水平。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司年初根据人员知识结构和各单位培训需求，组织制定员工全年培训计划，采用自备讲师或聘请专业人士讲授等多种形式，有目的、有计划地对员工进行培养和训练，不断提升员工素质。在此基础上，要求各单位、各部门有针对性地制定各自的培训计划并逐月分解，确保培训工作落到实处，发挥实效。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

劳务派遣的员工期末数（人）	17
劳务派遣支付的报酬总额（元）	1,009,613.49



第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司治理结构，建立以股东大会、董事会、监事会及经营管理层为主体结构的决策与经营管理体系，形成了权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的法人治理结构，进一步规范公司运作，提高公司治理水平，公司治理的实际运作情况与中国证监会、上海证券交易所上市公司治理规范性文件基本相符。

1、关于股东和股东大会：公司控股股东、实际控制人陈庆堂先生直接持有公司 25.41% 的股份，通过其独资的天马投资持有公司 6.89% 的股份。公司严格按照《股东大会议事规则》的规定和股东大会规范意见的要求召集、召开股东大会，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位和合法权益。

2、关于控股股东和上市公司：公司控股股东、实际控制人陈庆堂先生严格执行《公司防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的情况；控股股东、实际控制人不存在占用公司资金情况；公司未对股东及关联方提供担保。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立，具有独立完整的业务及自主经营能力，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作。

3、关于董事和董事会及董事会专门委员会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举董事。报告期内，公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》等开展工作，勤勉尽责，以认真负责的态度出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。公司董事会已下设了战略决策委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会四个专门委员会，在促进公司规范运作、健康发展等方面发挥了重要的作用。公司现有独立董事三名，符合中国证监会的规定。

4、关于监事和监事会：公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定选举产生监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和其他高级管理人员的履职情况等有效监督并发表独立意见。

5、关于绩效评价和激励约束机制：公司正逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于利益相关者：报告期内，公司通过接听投资者电话、公司网站及邮箱、上证 E 互动、接待机构投资者来访调研等形式，与投资者进行充分沟通和交流。通过上述工作的开展，公司认真听取了广大投资者对公司的生产经营及战略发展的意见和建议，形成了服务投资者、尊重投资者的企业文化，公司与投资者建立了良好的沟通机制，赢得了资本市场对公司的肯定，增强了机构投资者对公司的投资信心。公司不仅维护股东的利益，同时能够充分尊重和维护银行及其他债权人、员工、客户和其他相关利益者的合法权益，在经济交往中，做到诚实守信，公平交易，使公司走上可持续、健康、稳定发展之路。

7、关于信息披露与透明度：公司依照法律、法规和《公司章程》的规定，制定了《信息披露管理办法》，公司信息披露规范；指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）为公司信息披露的报纸和网站，严格按照有关法律法规的规定真实、准确、及时、完整、公平的披露各项信息，保证全体股东享有平等获得信息的权利；公司按照《投资者关系管理制度》的要求，加强与投资者的沟通，促进投资者对公司的了解和认同。

8、关于内幕信息知情人登记管理：为进一步提升上市公司内幕交易防控意识和水平，规范内幕信息管理，加强公司内幕信息保密工作，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益，公司已制定《内幕信息知情人登记管理制度》，并严格按照制度规定进行内幕信息的保密、档案管理及知情人登记工作。

9、关于内控规范：报告期内，公司已经建立了适合公司经营、业务特点和管理要求的内部控制管理体系，同时结合实际情况进一步完善了内部控制建设体系，按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，保证公司经营管理的有效运行。



公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 1 月 8 日	www.sse.com.cn	2019 年 1 月 9 日
2019 年第二次临时股东大会	2019 年 1 月 31 日	www.sse.com.cn	2019 年 2 月 1 日
2018 年年度股东大会	2019 年 5 月 21 日	www.sse.com.cn	2019 年 5 月 22 日
2019 年第三次临时股东大会	2019 年 7 月 8 日	www.sse.com.cn	2019 年 7 月 9 日
2019 年第四次临时股东大会	2019 年 7 月 30 日	www.sse.com.cn	2019 年 7 月 31 日

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司共召开 5 次股东大会，股东大会的召集和召开符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》和《公司章程》等法律法规的规定；出席会议人员和会议召集人的资格合法、有效；会议的表决程序和表决结果合法有效；股东大会的决议合法有效。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
陈庆堂	否	11	11	3	0	0	否	5
郑坤	否	11	11	3	0	0	否	5
林家兴	否	11	11	4	0	0	否	5
张蕉霖	否	11	11	3	0	0	否	5
陈庆昌	否	11	11	3	0	0	否	5
陈加成	否	11	11	4	0	0	否	5
关瑞章	是	11	11	8	0	0	否	5
潘琰	是	11	11	8	0	0	否	5
孔平涛	是	11	11	9	0	0	否	5

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	6

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

**(三) 其他**

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司董事会根据年度经营指标的完成情况，贯彻实行公司绩效考核管理办法，对高级管理人员的业绩进行综合评估考核。报告期内，公司实施首期限限制性股权激励计划，进一步建立、健全公司长效激励机制。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司第三届董事第二十一次会议审议通过了《关于<2019 年度内部控制评价报告>的议案》，具体内容详见公司于 2020 年 2 月 28 日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体上的《公司 2019 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请的容诚会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司 2019 年度内部控制的有效性进行了审计，并出具了“在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制”的审计结论。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用



第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

福建天马科技集团股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了福建天马科技集团股份有限公司（以下简称天马科技公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天马科技公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天马科技公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）商品销售收入的确认

相关信息披露详见财务报表附注五、36 及附注七、59。

1)、 事项描述

天马科技公司本年度商品销售收入 2,426,357,028.61 元，占营业收入比为 99.92%，较上年增长 42.17%，收入规模增长较快。

天马科技公司商品销售收入确认的一般原则如财务报表附注五、36 所述。商品销售收入的具体确认方法为：合同约定由天马科技公司负责运输送货上门的客户，以客户收到货物作为风险和报酬转移的时点确认收入；合同约定客户上门自提或天马科技公司代联系物流的，以发出货物作为风险和报酬转移的时点确认收入。

鉴于商品销售收入占营业收入的比例较大，是天马科技公司利润的主要来源，影响关键业绩指标，且本年商品销售收入规模增长较快，其收入的真实性及是否在恰当的财务报表期间入账可能存在潜在的错报，为此我们将商品销售收入的确认确定为关键审计事项。

2)、 审计应对

我们针对商品销售收入的确认执行的审计程序主要包括：



(1) 了解及评价了与商品销售收入确认有关的内部控制设计的有效性，并测试了关键控制执行的有效性。

(2) 通过选取样本检查销售合同及与天马科技公司管理层（以下简称“管理层”）的访谈，对与商品销售收入确认有关的重大风险及报酬转移时点进行了分析评估，进而评估公司商品销售收入的确认政策。

(3) 选取样本检查与商品销售收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、商品运输单、客户签收单等。

(4) 针对资产负债表日前后确认的商品销售收入核对至销售出库单、销售发票、客户签收单等支持性文件，并检查期后销售退回的原因，以评估商品销售收入是否在恰当的期间确认。

(5) 对大额新增客户、交易额变化较大的客户年度交易额执行函证程序。

(二) 应收账款减值准备的计提

相关信息披露详见财务报表附注五、12及附注七、5。

1)、事项描述

截至2019年12月31日，如天马科技公司合并财务报表附注七、5所述，应收账款年末金额466,812,357.24元，坏账准备金额49,319,770.80元，账面价值为417,492,586.44元。

由于应收账款金额重大，且管理层在确定应收账款减值时作出了重大判断，我们将应收账款减值准备的计提确定为关键审计事项。

2)、审计应对

我们针对应收账款减值准备的计提执行的审计程序主要包括：

(1) 了解及评价了管理层复核、评估和确定应收账款减值的内部控制的设计有效性，并测试了关键控制执行的有效性。

(2) 分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、金额重大的判断、单独计提坏账准备的判断等，评估管理层将应收账款划分为若干组合进行减值评估的方法和计算是否适当。

(3) 复核了管理层用来计算预期信用损失率的历史信用损失经验数据及关键假设的合理性，从而评估管理层对应收账款的信用风险评估和识别的合理性。

(4) 对管理层所编制的应收账款的账龄明细表准确性进行了测试。

(5) 选取样本对期末应收账款余额执行函证程序，并将函证结果与管理层记录的金额进行核对。

(6) 选取金额重大或高风险的应收账款，独立测试了其可收回性，检查了相关的支持性证据，包括客户的信用历史、还款能力、催收措施、期后回款以及对客户背景、经营情况、资产状况的调查等。

四、其他信息



管理层对其他信息负责。其他信息包括天马科技公司2019年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估天马科技公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算天马科技公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天马科技公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对天马科技公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应



当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致天马科技公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就天马科技公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师（项目合伙人）：张慧玲

中国·北京

中国注册会计师：许玉霞



二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位: 福建天马科技集团股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	七、1	346,958,206.73	552,687,937.90
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	77,374,996.69	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4		45,800,000.00
应收账款	七、5	417,492,586.44	379,901,829.50
应收款项融资	七、6	170,000.00	
预付款项	七、7	61,852,821.81	127,269,961.14
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、8	11,998,819.06	40,283,596.75
其中: 应收利息	七、8		563,111.11
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、9	753,387,550.40	425,479,088.59
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、12	8,915,643.03	51,091,897.72
流动资产合计		1,678,150,624.16	1,622,514,311.60
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			11,241,600.00
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、16	30,516,789.86	
其他权益工具投资	七、17	22,505,443.84	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、20	731,421,086.78	416,661,307.67
在建工程	七、21	22,873,711.81	38,492,361.24
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			



无形资产	七、25	172,263,845.93	75,996,151.78
开发支出			
商誉	七、27	25,164,608.32	784,788.40
长期待摊费用	七、28	13,430,566.04	1,688,064.40
递延所得税资产	七、29	18,892,918.70	10,765,724.20
其他非流动资产	七、30	11,163,845.60	29,614,378.28
非流动资产合计		1,048,232,816.88	585,244,375.97
资产总计		2,726,383,441.04	2,207,758,687.57
流动负债：			
短期借款	七、31	175,944,661.40	173,048,616.09
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债	七、33		9,808,900.00
应付票据	七、34	743,711,484.73	650,998,088.01
应付账款	七、35	210,199,329.50	76,829,161.24
预收款项	七、36	48,968,151.50	29,428,923.45
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、37	31,400,732.91	7,336,434.43
应交税费	七、38	24,840,892.25	6,860,894.74
其他应付款	七、39	40,327,562.69	36,502,992.26
其中：应付利息	七、39		1,289,988.24
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、41	830,682.00	12,148,856.47
其他流动负债	七、42	6,728,923.58	
流动负债合计		1,282,952,420.56	1,002,962,866.69
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券	七、44		237,619,984.63
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			830,882.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、49	7,752,277.72	4,855,018.34
递延所得税负债		35,877,862.62	
其他非流动负债			
非流动负债合计		43,630,140.34	243,305,884.97



负债合计		1,326,582,560.90	1,246,268,751.66
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、51	340,636,002.00	299,644,202.00
其他权益工具	七、52		64,927,299.31
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、53	437,088,139.54	208,284,664.96
减：库存股	七、54	71,271,342.65	15,117,675.00
其他综合收益	七、55	4,987,198.77	-7,321,794.07
专项储备			
盈余公积	七、57	77,785,157.28	71,699,783.47
一般风险准备			
未分配利润	七、58	356,302,129.93	330,871,201.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,145,527,284.87	952,987,681.98
少数股东权益		254,273,595.27	8,502,253.93
所有者权益（或股东权益）合计		1,399,800,880.14	961,489,935.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,726,383,441.04	2,207,758,687.57

法定代表人：陈庆堂
吴丽萍

主管会计工作负责人：许梦华 会计机构负责人：

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：福建天马科技集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		236,482,604.47	510,249,511.03
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			42,200,000.00
应收账款	十七、1	330,269,148.48	365,205,829.48
应收款项融资			
预付款项		99,818,083.32	187,030,598.19
其他应收款	十七、2	6,245,846.63	39,240,919.34
其中：应收利息	十七、2		563,111.11
应收股利			20,000,000.00
存货		358,404,276.90	206,511,171.07
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,780,507.64	37,072,986.40
流动资产合计		1,034,000,467.44	1,387,511,015.51



非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	405,172,320.41	189,062,542.35
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		408,923,935.41	362,805,324.76
在建工程		11,710,572.03	18,875,598.91
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		75,388,622.59	41,209,026.02
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		9,682,338.51	
递延所得税资产		6,589,002.48	4,361,246.13
其他非流动资产		10,685,445.60	2,347,896.60
非流动资产合计		928,152,237.03	618,661,634.77
资产总计		1,962,152,704.47	2,006,172,650.28
流动负债：			
短期借款		69,637,054.98	140,001,392.89
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		589,386,921.81	508,750,589.61
应付账款		83,586,756.33	121,756,429.47
预收款项		42,329,837.11	51,655,060.73
应付职工薪酬		7,470,390.17	3,789,641.99
应交税费		766,012.30	1,567,653.29
其他应付款		36,787,078.56	24,510,986.60
其中：应付利息			1,198,821.43
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		830,682.00	11,887,330.47
其他流动负债			
流动负债合计		830,794,733.26	863,919,085.05
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			237,619,984.63
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			830,882.00



长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		6,763,338.36	4,705,018.34
递延所得税负债		9,847,042.75	
其他非流动负债			
非流动负债合计		16,610,381.11	243,155,884.97
负债合计		847,405,114.37	1,107,074,970.02
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		340,636,002.00	299,644,202.00
其他权益工具			64,927,299.31
其中：优先股			
永续债			
资本公积		443,999,181.51	192,469,444.92
减：库存股		71,271,342.65	15,117,675.00
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		77,785,157.28	71,699,783.47
未分配利润		323,598,591.96	285,474,625.56
所有者权益（或股东权益）合计		1,114,747,590.10	899,097,680.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,962,152,704.47	2,006,172,650.28

法定代表人：陈庆堂
吴丽萍

主管会计工作负责人：许梦华 会计机构负责人：

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	七、59	2,428,383,824.74	1,713,538,797.46
其中：营业收入	七、59	2,428,383,824.74	1,713,538,797.46
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	七、59	2,350,212,694.92	1,630,305,366.60
其中：营业成本	七、59	2,119,412,311.45	1,437,753,501.19
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、60	5,726,900.31	4,459,245.66
销售费用	七、61	51,528,289.19	43,473,228.26
管理费用	七、62	82,611,625.73	42,871,808.95



研发费用	七、63	67,614,780.64	55,948,504.38
财务费用	七、64	23,318,787.60	45,799,078.16
其中：利息费用		7,190,274.98	27,305,977.14
利息收入		3,803,203.10	2,331,193.26
加：其他收益	七、65	19,404,103.61	6,144,518.92
投资收益（损失以“-”号填列）	七、66	-5,121,153.61	11,826,988.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		7,660,613.89	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、68	2,018,393.80	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、69	-8,364,403.26	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、70		-11,519,558.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、71	-524,174.76	15,301.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		85,583,895.60	89,700,681.48
加：营业外收入	七、72	507,153.81	938,370.24
减：营业外支出	七、73	1,249,576.45	727,309.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		84,841,472.96	89,911,742.38
减：所得税费用	七、74	8,973,565.55	12,616,456.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		75,867,907.41	77,295,285.59
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		75,867,907.41	77,295,285.59
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		56,854,322.17	76,842,303.72
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		19,013,585.24	452,981.87
六、其他综合收益的税后净额		8,621,442.89	-9,012,893.57
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		8,066,600.99	-9,012,893.57
1.不能重分类进损益的其他综合收益		642,953.12	
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			



(3) 其他权益工具投资公允价值变动		642,953.12	
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		7,423,647.87	-9,012,893.57
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益			
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
(6) 其他债权投资信用减值准备			
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		7,356,675.00	-9,047,774.50
(8) 外币财务报表折算差额		66,972.87	34,880.93
(9) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		554,841.90	
七、综合收益总额		84,489,350.30	68,282,392.02
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		64,920,923.16	67,829,410.15
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		19,568,427.14	452,981.87
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.18	0.26
(二) 稀释每股收益(元/股)			

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：3,661,813.68 元。

法定代表人：陈庆堂
吴丽萍

主管会计工作负责人：许梦华 会计机构负责人：

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十七、4	1,421,656,038.29	1,266,998,730.31
减：营业成本	十七、4	1,233,923,305.43	1,082,149,037.22
税金及附加		2,789,137.89	2,635,399.52
销售费用		16,059,018.26	23,740,716.72
管理费用		35,229,401.32	24,199,013.53
研发费用		50,537,430.16	44,082,323.71
财务费用		17,043,878.63	20,510,284.62
其中：利息费用		3,891,969.76	13,606,073.77
利息收入		1,632,306.36	1,856,009.46



加：其他收益		11,421,759.38	4,033,734.88
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、5		23,219,552.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		1,175,508.59	
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-10,975,257.95	
资产减值损失（损失以“－”号填列）			-9,626,095.87
资产处置收益（损失以“－”号填列）		51,162.12	14,956.75
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		67,747,038.74	87,324,102.94
加：营业外收入		289,502.20	635,575.62
减：营业外支出		234,509.52	405,449.96
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		67,802,031.42	87,554,228.60
减：所得税费用		6,948,293.31	8,419,650.96
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		60,853,738.11	79,134,577.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		60,853,738.11	79,134,577.64
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可			



供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
六、综合收益总额		60,853,738.11	79,134,577.64
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：陈庆堂
萍

主管会计工作负责人：许梦华 会计机构负责人：吴丽萍

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018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		2,495,300,358.91	1,558,569,120.21
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		35,856,513.51	28,628,045.57
收到其他与经营活动有关的现金	七、76（1）	29,576,173.73	27,786,751.38
经营活动现金流入小计		2,560,733,046.15	1,614,983,917.16
购买商品、接受劳务支付的现金		1,606,889,323.38	1,153,731,152.32
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			



支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		94,740,144.36	63,939,416.49
支付的各项税费		15,490,940.40	22,063,861.03
支付其他与经营活动有关的现金	七、76(2)	98,014,672.61	128,786,783.56
经营活动现金流出小计		1,815,135,080.75	1,368,521,213.40
经营活动产生的现金流量净额		745,597,965.40	246,462,703.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		25,650,000.00	23,475,750.00
取得投资收益收到的现金		244,949.67	1,250,061.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		168,075.72	41,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、76(3)	352,132,924.92	222,772,285.84
投资活动现金流入小计		378,195,950.31	247,539,097.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		180,721,560.55	92,730,353.10
投资支付的现金		10,101,269.00	49,261,832.75
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		96,822,055.31	
支付其他与投资活动有关的现金	七、76(4)	364,750,000.00	255,000,000.00
投资活动现金流出小计		652,394,884.86	396,992,185.85
投资活动产生的现金流量净额		-274,198,934.55	-149,453,088.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-52,448,012.90	18,783,300.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		7,591,536.00	
取得借款收到的现金		96,374,743.88	798,916,780.24
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		43,926,730.98	817,700,080.24
偿还债务支付的现金		664,564,924.60	823,148,785.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		51,326,840.98	40,096,700.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		13,762,369.53	
支付其他与筹资活动有关的现金	七、76(6)	7,597,046.95	18,451,191.99
筹资活动现金流出小计		723,488,812.53	881,696,677.78
筹资活动产生的现金流量		-679,562,081.55	-63,996,597.54



量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-12,969,528.32	-2,796,410.04
五、现金及现金等价物净增加额	七、77	-221,132,579.02	30,216,608.04
加：期初现金及现金等价物余额	七、77（4）	421,807,187.47	391,590,579.43
六、期末现金及现金等价物余额	七、77（4）	200,674,608.45	421,807,187.47

法定代表人：陈庆堂
丽萍

主管会计工作负责人：许梦华 会计机构负责人：吴

母公司现金流量表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018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		1,120,312,149.74	879,950,766.40
收到的税费返还		2,272,346.17	
收到其他与经营活动有关的现金		18,145,091.74	37,516,848.45
经营活动现金流入小计		1,140,729,587.65	917,467,614.85
购买商品、接受劳务支付的现金		517,151,753.94	704,979,494.91
支付给职工及为职工支付的现金		34,543,309.72	33,869,204.30
支付的各项税费		6,440,425.01	15,912,202.15
支付其他与经营活动有关的现金		55,856,019.58	76,664,457.39
经营活动现金流出小计		613,991,508.25	831,425,358.75
经营活动产生的现金流量净额		526,738,079.40	86,042,256.10
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		20,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		41,000.00	41,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		116,738,619.70	222,772,285.84
投资活动现金流入小计		136,779,619.70	222,813,285.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		118,514,525.56	67,942,643.01
投资支付的现金		38,010,000.00	43,640,303.94
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		160,289,800.26	
支付其他与投资活动有关的现金		80,000,000.00	255,000,000.00



投资活动现金流出小计		396,814,325.82	366,582,946.95
投资活动产生的现金流量净额		-260,034,706.12	-143,769,661.11
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-60,039,548.90	15,783,300.00
取得借款收到的现金		48,310,064.31	558,663,489.32
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		-11,729,484.59	574,446,789.32
偿还债务支付的现金		503,251,270.03	399,686,733.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		26,411,554.82	26,294,336.06
支付其他与筹资活动有关的现金		7,502,725.95	17,977,454.99
筹资活动现金流出小计		537,165,550.80	443,958,524.25
筹资活动产生的现金流量净额		-548,895,035.39	130,488,265.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-9,923,386.91	618,892.59
五、现金及现金等价物净增加额		-292,115,049.02	73,379,752.65
加：期初现金及现金等价物余额		408,293,265.60	334,913,512.95
六、期末现金及现金等价物余额		116,178,216.58	408,293,265.60

法定代表人：陈庆堂
萍

主管会计工作负责人：许梦华 会计机构负责人：吴丽



合并所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本 (或股本)	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	一般 风险 准备	未分配利润		其他		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上 年期 末余 额	299,644,202. 00			64,927,299. 31	191,810,921. 32	15,117,675. 00	-7,321,794. 07		71,699,783. 47		327,575,569. 00		933,218,306.0 3	6,305,656.60	939,523,962.6 3
加:会 计政 策变 更							4,242,391. 85						4,242,391.85	2,770,073.96	7,012,465.81
前 期差 错更 正															
同 一控 制下 企业 合并					16,473,743.6 4						3,295,632.31		19,769,375.95	2,196,597.33	21,965,973.28
其 他															
二、本 年期 初余 额	299,644,202. 00			64,927,299. 31	208,284,664. 96	15,117,675. 00	-3,079,402. 22		71,699,783. 47		330,871,201. 31		957,230,073.8 3	11,272,327.8 9	968,502,401.7 2



三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	40,991,800.00			-64,927,299.31	228,803,474.58	56,153,667.65	8,066,600.99			6,085,373.81	25,430,928.62	188,297,211.04	243,001,267.38	431,298,478.42
(一) 综合收益总额							8,066,600.99				56,854,322.17	64,920,923.16	19,568,427.14	84,489,350.30
(二) 所有者投入和减少资本	40,991,800.00			-64,927,299.31	228,803,474.58	56,153,667.65					-8,693,621.84	140,020,685.78	6,011,419.85	146,032,105.63
1. 所有者投入的普通股													7,591,536.00	7,591,536.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	41,024,100.00			-64,927,299.31	249,271,913.09							225,368,713.78		225,368,713.78
3. 股份支付计入所有者权益	-32,300.00				2,257,823.50	-3,885,881.25						6,111,404.75		6,111,404.75



的金额														
4. 其他				-22,726,262.01	60,039,548.90					-8,693,621.84	-91,459,432.75	-1,580,116.15	-93,039,548.90	
(三) 利润分配										6,085,373.81	-22,729,771.71	-16,644,397.90	-13,762,369.53	-30,406,767.43
1. 提取盈余公积										6,085,373.81	-6,085,373.81			
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配											-16,644,397.90	-16,644,397.90	-13,762,369.53	-30,406,767.43
4. 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														



其他													92	2	
四、本 期期 末余 额	340,636,002. 00				437,088,139. 54	71,271,342. 65	4,987,198. 77		77,785,157. 28		356,302,129. 93		1,145,527,284. .87	254,273,595. 27	1,399,800,880. .14

项目	2018 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东 权益	所有者权 益合 计	
	实收资本 (或股本)	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	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他			小计
优 先 股		永 续 债	其 他												
一、上 年期 末余 额	296,800,000. 00				177,784,848. 47		1,691,099.5 0		63,786,325. 71		281,234,355. 35		821,296,629. 03	3,218,856. 10	824,515,485. 13
加：会 计政 策变 更															
前 期差 错更 正															
同 一控 制下 企业 合并					16,473,743.6 4								16,473,743.6 4	1,830,415. 96	18,304,159.6 0
其 他															
二、本 年期 末余 额	296,800,000. 00				194,258,592. 11		1,691,099.5 0		63,786,325. 71		281,234,355. 35		837,770,372. 67	5,049,272. 06	842,819,644. 73



初余额															
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	2,844,202.00			64,927,299.31	14,026,072.85	15,117,675.00	-9,012,893.57		7,913,457.76		49,636,845.96		115,217,309.31	3,452,981.87	118,670,291.18
(一)综合收益总额							-9,012,893.57				76,842,303.72		67,829,410.15	452,981.87	68,282,392.02
(二)所有者投入和减少资本	2,844,202.00			64,927,299.31	14,026,072.85	15,117,675.00							66,679,899.16	3,000,000.00	69,679,899.16
1. 所有者投入的普通股	2,839,000.00				12,278,675.00								15,117,675.00	3,000,000.00	18,117,675.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	5,202.00			64,927,299.31	51,603.84								64,984,105.15		64,984,105.15
3. 股份支付计入所					1,695,794.01	15,117,675.00							-13,421,880.99		-13,421,880.99



股本)															
2. 盈 余公 积转 增资 本(或 股本)															
3. 盈 余公 积弥 补亏 损															
4. 设 定受 益计 划变 动额 结转 留存 收益															
5. 其 他综 合收 益结 转留 存收 益															
6. 其 他															
(五) 专项 储备															
1. 本 期提 取															
2. 本 期使															



用														
(六) 其他														
四、本期末余额	299,644,202.00		64,927,299.31	208,284,664.96	15,117,675.00	-7,321,794.07		71,699,783.47		330,871,201.31		952,987,681.98	8,502,253.93	961,489,935.91

法定代表人：陈庆堂

主管会计工作负责人：许梦华 会计机构负责人：吴丽萍

母公司所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	299,644,202.00			64,927,299.31	192,469,444.92	15,117,675.00			71,699,783.47	285,474,625.56	899,097,680.26
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	299,644,202.00			64,927,299.31	192,469,444.92	15,117,675.00			71,699,783.47	285,474,625.56	899,097,680.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	40,991,800.00			-64,927,299.31	251,529,736.59	56,153,667.65			6,085,373.81	38,123,966.40	215,649,909.84
（一）综合收益总额										60,853,738.11	60,853,738.11
（二）所有者投入和减少资本	40,991,800.00			-64,927,299.31	251,529,736.59	56,153,667.65					171,440,569.63
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	41,024,100.00			-64,927,299.31	249,271,913.09						225,368,713.78
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-32,300.00				2,257,823.50	-3,885,881.25					6,111,404.75
4. 其他						60,039,548.90					-60,039,548.90
（三）利润分配									6,085,373.81	-22,729,771.71	-16,644,397.90



									81	1.71	7.90
1. 提取盈余公积									6,085,373.81	-6,085,373.81	
2. 对所有者（或股东）的分配										-16,644,397.90	-16,644,397.90
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 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	340,636,002.00				443,999,181.51	71,271,342.65			77,785,157.28	323,598,591.96	1,114,747,590.10

项目	2018 年度										
	实收资本 (或股本)	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	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	296,800,000.00				178,443,372.07				63,786,325.71	233,545,505.68	772,575,203.46
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	296,800,000.00				178,443,372.07				63,786,325.71	233,545,505.68	772,575,203.46
三、本期增减变动金额（减）	2,844,202.00			64,927,299.31	14,026,072.85	15,117,675.00			7,913,457.76	51,929,119.88	126,522,476.80



少以“-”号填列)											
(一) 综合收益总额										79,134,577.64	79,134,577.64
(二) 所有者投入和减少资本	2,844,202.00			64,927,299.31	14,026,072.85	15,117,675.00					66,679,899.16
1. 所有者投入的普通股	2,839,000.00				12,278,675.00						15,117,675.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	5,202.00			64,927,299.31	51,603.84						64,984,105.15
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,695,794.01	15,117,675.00					-13,421,880.99
4. 其他											
(三) 利润分配									7,913,457.76	-27,205,457.76	-19,292,000.00
1. 提取盈余公积									7,913,457.76	-7,913,457.76	
2. 对所有者(或股东)的分配										-19,292,000.00	-19,292,000.00
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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 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	299,644,202.00			64,927,299.31	192,469,444.92	15,117,675.00			71,699,783.47	285,474,625.56	899,097,680.26

法定代表人：陈庆堂

主管会计工作负责人：许梦华 会计机构负责人：吴丽萍



三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

福建天马科技集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“天马科技”）系由福建天马科技集团有限公司（以下简称“天马集团有限公司”）于 2012 年 8 月 2 日整体变更设立的股份有限公司，原名福州天马饲料有限公司，原系由陈善富、陈庆堂、沈玉福、翁祥斌、郑美云等 5 名自然人共同出资组建的中外合资企业，于 2005 年 12 月领取了福州市工商行政管理局核发的企合闽榕总字第 006955 号《企业法人营业执照》，注册资本为人民币 5,800.00 万元。其中陈善富认缴 4,118.00 万元，持股比例 71%；陈庆堂认缴 116.00 万元，持股比例 2%；沈玉福认缴 58 万元，持股比例 1%；翁祥斌认缴 58 万元，持股比例 1%；郑美云（香港）认缴 1,450.00 万元，持股比例 25%。

根据本公司 2012 年 7 月 23 日股东会决议，同意将公司整体变更为股份有限公司。根据本公司发起人协议、创立大会决议及修改后公司章程的规定：以本公司原全体股东作为发起人，以 2012 年 5 月 31 日为改制变更基准日，全体股东同意以本公司截止 2012 年 5 月 31 日经审计的净资产中的 5,800.00 万元折为股份公司的总股本 5,800.00 万股，每股面值为人民币 1 元，各发起人按变更前所持有的股权比例认购本公司的股份，变更前后各股东出资比例不变，超出股本部分作为公司资本公积。本公司于 2012 年 8 月 2 日取得福建省工商行政管理局核发的 350100400010716 号《企业法人营业执照》，法定代表人：陈庆堂，注册资本为 5,800.00 万元。

2012 年 8 月，本公司注册资本增加至 7,000.00 万元，新增注册资本 1,200.00 万元，其中法人股东福建天马投资发展有限公司出资 800.00 万元，骆福镇等 45 位自然人股东出资 400.00 万元。2013 年 7 月，本公司注册资本增加至 8,000.00 万元，新增注册资本 1,000.00 万元由自然人胡坚缴纳。

根据 2013 年 11 月 26 日召开的 2013 年第五次临时股东大会决议，本公司将资本公积 7,900.00 万元转增股本，转增后的股本为 15,900.00 万元。本公司于 2013 年 12 月 20 日取得福建省工商行政管理局核发的变更后营业执照。

根据本公司 2016 年第二次临时股东大会决议和修改后章程的规定，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]2436 号文核准，本公司于 2017 年 1 月 9 日向社会公众发行人民币普通股（A 股）5,300 万股，并于 2017 年 1 月 17 日在上海证券交易所上市，股票代码“603668”。本次募集资金总额为 329,130,000 元，扣除发行费用后实际募集资金净额 290,860,900 元，其中新增股本 53,000,000 元，余额计 237,860,900 元转入资本公积。本次发行后，本公司注册资本增加至 21,200 万元。

根据本公司 2017 年 4 月 25 日召开的 2016 年年度股东大会决议，本公司以 2017 年 5 月 17 日股本 21,200 万股为基数，按每 10 股由资本公积金转增 4 股，共计转增股本 8,480 万股，并于 2017 年 5 月 18 日实施完毕。转增后本公司注册资本增加至 29,680 万元。



2018年5月29日，经2018年第一次临时股东大会审议批准，公司向在任职的高级管理人员、中层管理人员及核心骨干（不包括独立董事、监事）共96人，授予限制性股票296.40万股。此次非公开发行股票后，本公司总股本增至29,976.4万股，注册资本增加至29,976.4万元。

2018年10月25日，第三届董事会第三次会议审议通过了《关于回购注销部分已授予但尚未解除限售的限制性股票的议案》，因2018年限制性股票激励计划激励对象邹见华、唐正文2人因离职已不符合激励条件，根据相关规定，回购注销激励对象邹见华、唐正文2人已获授但尚未解除限售的12.50万股限制性股票。此次回购注销后，本公司总股本减至29,964.4202万股。

2019年7月12日，第三届董事会第十五次会议和第三届监事会第七次会议，审议通过了《关于公司2018年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就的议案》，符合解除限售条件成就的激励对象共92名，可解除限售的限制性股票数量为67.745万股；激励对象考核当年不能解除限售的限制性股票3.23万股，由本公司回购注销。

本公司于2018年4月17日公开发行了可转换公司债券（天马转债113507）。截至2019年11月18日，累计已有面值302,033,000元“天马转债”转换成公司股票，因转股形成的股份数量为4,102.9302万股，其中2019年度转股4,102.41万股。累计转股后，本公司总股本增至34,063.6002万股，注册资本增加至34,063.6002万股。

本公司属于饲料加工业，本公司及子公司经营范围包括：饲料、饲料添加剂、水产养殖的技术研发、技术服务；饲料添加剂、水产品批发；对外贸易；商务信息咨询；货物运输代理；仓储服务；水产养殖；动物保健产品研发、生产及销售；配合饲料生产、销售；自有商业房屋租赁服务。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2020年2月27日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

本年度合并财务报表范围包括本公司及全部子公司，本年度新增及减少子公司的具体情况详见，详见本附注八、合并范围的变更与本附注九、在其他主体中的权益。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）披露有关财务信息。

2. 持续经营

适用 不适用



本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合



并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。



(c) 编制合并现金流量表时, 将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表, 同时对比较报表的相关项目进行调整, 视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时, 不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时, 将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时, 将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

② 处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时, 不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时, 将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(4) 合并抵销中的特殊考虑

① 因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的, 在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债, 同时调整合并利润表中的所得税费用, 但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

② 本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益, 应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

③ 子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的, 其余部分仍应当冲减少数股东权益。

(5) 特殊交易的会计处理

① 购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权, 在个别财务报表中, 购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中, 因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额, 应当调整资本公积 (资本溢价或股本溢价), 资本公积不足冲减的, 依次冲减盈余公积和未分配利润。

② 本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权



母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

③ 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③ 外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。



④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

自 2019 年 1 月 1 日起适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产



金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后



者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

① 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。



本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款及应收融资款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收票据组合	承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险

应收账款确定组合的依据如下：

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收合并范围内关联方款项	本组合为风险较低应收合并范围内关联方的款项
应收出口水产加工品款项	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
应收其他客户款项	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

其他应收款确定组合的依据如下：

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收股利	本组合为应收股利
应收利息	本组合为应收金融机构的利息、理财收益
应收合并范围内关联方款项	本组合为风险较低应收合并范围内关联方的款项
应收低风险类款项	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金、员工借支款、出口退税等其他应收款
应收其他款项	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征

应收款项融资确定组合的依据如下：



本公司依据应收款项融资信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收票据组合	承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险

B 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的



让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产



仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(8) 金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、10。

以下金融工具会计政策适用于 2018 年度及以前

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款和其他应收款等（附注五、12）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产



可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

(3) 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本集团的金融负债；如果是后者，该工具是本集团的权益工具。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本集团衍生金融工具为商品期货合约。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为



单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法：存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

① 估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

② 公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

(6) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ① 发行方或债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③ 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦ 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。



低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试；已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

**11. 应收票据****应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

□适用 √不适用

12. 应收账款**应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

以下应收款项会计政策适用 2018 年度及以前

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收账款及期末余额达到 50 万元（含 50 万元）以上的其他应收款为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备的应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
信用风险较小的应收款项	资产类型	以历史损失率为基础估计未来现金流量
应收票据组合	承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险	结合承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险，银行承兑汇票不计提坏账准备；商业承兑汇票，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

①对账龄组合采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	30%	30%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%



②信用风险较小的应收款项，主要包括合并范围内应收款项、员工备用金、员工借款、应收出口退税、押金、保证金等，根据历史损失率发生坏账的可能性很小，坏账准备计提比例均为零。

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

以下应收款项会计政策适用 2018 年度及以前

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收账款及期末余额达到 50 万元（含 50 万元）以上的其他应收款为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备的应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
信用风险较小的应收款项	资产类型	以历史损失率为基础估计未来现金流量
应收票据组合	承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险	结合承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险，银行承兑汇票不计提坏账准备；商业承兑汇票，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

①对账龄组合采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	30%	30%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%



②信用风险较小的应收款项，主要包括合并范围内应收款项、员工备用金、员工借款、应收出口退税、押金、保证金等，根据历史损失率发生坏账的可能性很小，坏账准备计提比例均为零。

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

以下应收款项会计政策适用 2018 年度及以前

应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收账款及期末余额达到 50 万元（含 50 万元）以上的其他应收款为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备的应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
信用风险较小的应收款项	资产类型	以历史损失率为基础估计未来现金流量
应收票据组合	承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险	结合承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险，银行承兑汇票不计提坏账准备；商业承兑汇票，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

①对账龄组合采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1-2 年	10%	10%
2-3 年	30%	30%
3-4 年	50%	50%
4-5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%



②信用风险较小的应收款项，主要包括合并范围内应收款项、员工备用金、员工借款、应收出口退税、押金、保证金等，根据历史损失率发生坏账的可能性很小，坏账准备计提比例均为零。

15. 存货

适用 不适用

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、库存商品、周转材料、消耗性生物资产等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用分次摊销法摊销。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

16. 持有待售资产

适用 不适用

17. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用



18. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期股权投资

适用 不适用

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

(2) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；



B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、29。



21. 投资性房地产

不适用

22. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10—40	3%-5%	2.38%-9.70%
运输工具	年限平均法	4—10	3%-5%	9.50%-24.25%
机器设备	年限平均法	5—15	3%-5%	6.33%-19.40%
电子及办公设备	年限平均法	3—5	3%-5%	19.00%-32.33%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

23. 在建工程

适用 不适用

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所



建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

24. 借款费用

适用 不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

25. 生物资产

适用 不适用

(1) 生物资产的确定标准

生物资产，是指有生命的动物和植物构成的资产。生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- ②与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- ③该生物资产的成本能够可靠地计量。

(2) 生物资产的分类

本公司生物资产为消耗性生物资产。本公司对生物资产的后续计量按照成本计量。



消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在入库后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

26. 油气资产

适用 不适用

27. 使用权资产

适用 不适用

28. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

按取得时的实际成本入账。

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	使用期限	法定使用权
软件	使用期限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
商标	使用期限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利权	使用期限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。



对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

29. 长期资产减值

√适用 □不适用

对子公司、联营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。



资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

30. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销

31. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A. 企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B. 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利计划为设定提存计划。本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用



本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

- ①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

- ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A. 服务成本；
 - B. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
 - C. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。
- 为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

32. 租赁负债

适用 不适用

33. 预计负债

适用 不适用

34. 股份支付

适用 不适用

- (1) 股份支付的种类

本公司股份支付为以权益结算的股份支付。

- (2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

- (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

- (4) 股份支付计划实施的会计处理

以权益结算的股份支付



①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(5) 股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

(6) 股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

36. 收入

适用 不适用

一般原则

(1) 销售商品收入

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；本公司既没有保留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，确认商品销售收入实现。

(2) 提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计



已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定

本公司商品销售收入确认的具体方法如下：

（1）合同约定本公司负责运输送货上门的客户，本公司以客户收到货物作为风险和报酬转移的时点确认收入，即公司发出货物并送达客户后确认收入；合同约定客户上门自提或本公司代联系物流公司的客户，公司以发出货物作为风险和报酬转移的时点确认收入，即公司开出发货单，客户已提取货物或物流公司已提取货物时确认收入。

（2）代理进口收入确认的具体方法如下：

收到银行转来国外全套进口结算单据时，将其与信用证或合同条款核对无误后，按照代理合同约定，货物可转移给委托方时确认代理进口收入的实现。

37. 政府补助

适用 不适用

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

①本公司能够满足政府补助所附条件；

②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：



用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A. 商誉的初始确认；



B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额



超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

39. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

40. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。



很可能导致下一会计年度资产和负债的账目价值出现重大风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

(1) 金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(2) 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的存货，计提存货跌价准备。可变现净值是基于评估存货的可变现性，管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(3) 折旧和摊销

本集团对固定资产和使用寿命有限的无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(4) 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(5) 商誉减值

本集团至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产的使用价值进行估计。估计使用价值时，本集团需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

41. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6 号)，经第三届董事会第十次会议通过，本集团对财务报表格式进行修订	(财会【2019】6 号)	见其他说明
财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式(2019 版)》的通知》(财会【2019】16 号)，与财会【2019】6 号配套执行，第三届董事会第十七次会议批准	(财会【2019】16 号)	见其他说明



其他说明

2019 年 4 月 30 日，财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2019】6 号），要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目。

2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》（财会【2019】16 号），与财会【2019】6 号配套执行。

本公司根据财会【2019】6 号、财会【2019】16 号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（2017 年修订）》（财会【2017】8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计（2017 年修订）》（财会【2017】9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（2017 年修订）》（财会【2017】14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。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，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注五、10。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

上述会计政策的累积影响数如下：

因执行新金融工具准则，本公司合并财务报表相应调整对本公司合并财务报表中归属于母公司股东权益的影响金额为 4,242,391.85 元，其中其他综合收益为 4,242,391.85 元；对少数股东权益的影响金额为 2,770,073.96 元。对本公司母公司财务报表的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

上述会计政策变更分别经本公司于 2019 年 4 月 29 日召开的第三届董事会第十次会议以及 2019 年 10 月 29 日召开的第三届董事会第十七次会议批准。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币



项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	552,687,937.90	552,687,937.90	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	不适用	35,563,111.11	35,563,111.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	
衍生金融资产			
应收票据	45,800,000.00		-45,800,000.00
应收账款	379,901,829.50	379,901,829.50	
应收款项融资	不适用	45,800,000.00	45,800,000.00
预付款项	127,269,961.14	127,269,961.14	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	40,283,596.75	39,720,485.64	-563,111.11
其中：应收利息	563,111.11	-	-563,111.11
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	425,479,088.59	425,479,088.59	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	51,091,897.72	16,091,897.72	-35,000,000.00
流动资产合计	1,622,514,311.60	1,622,514,311.60	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	11,241,600.00	不适用	-11,241,600.00
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	不适用	18,254,065.81	18,254,065.81
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产			
固定资产	416,661,307.67	416,661,307.67	
在建工程	38,492,361.24	38,492,361.24	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	75,996,151.78	75,996,151.78	
开发支出			



商誉	784,788.40	784,788.40	
长期待摊费用	1,688,064.40	1,688,064.40	
递延所得税资产	10,765,724.20	10,765,724.20	
其他非流动资产	29,614,378.28	29,614,378.28	
非流动资产合计	585,244,375.97	592,256,841.78	7,012,465.81
资产总计	2,207,758,687.57	2,214,771,153.38	7,012,465.81
流动负债：			
短期借款	173,048,616.09	173,472,905.70	424,289.61
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债	9,808,900.00	9,808,900.00	
应付票据	650,998,088.01	650,998,088.01	
应付账款	76,829,161.24	76,829,161.24	
预收款项	29,428,923.45	29,428,923.45	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	7,336,434.43	7,336,434.43	
应交税费	6,860,894.74	6,860,894.74	
其他应付款	36,502,992.26	35,213,004.02	-1,289,988.24
其中：应付利息	1,289,988.24	-	-1,289,988.24
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	12,148,856.47	12,148,856.47	
其他流动负债			
流动负债合计	1,002,962,866.69	1,002,097,168.06	-865,698.63
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券	237,619,984.63	238,485,683.26	865,698.63
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	830,882.00	830,882.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	4,855,018.34	4,855,018.34	



递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	243,305,884.97	244,171,583.60	865,698.63
负债合计	1,246,268,751.66	1,246,268,751.66	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	299,644,202.00	299,644,202.00	
其他权益工具	64,927,299.31	64,927,299.31	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	208,284,664.96	208,284,664.96	
减：库存股	15,117,675.00	15,117,675.00	
其他综合收益	-7,321,794.07	-3,079,402.22	4,242,391.85
专项储备			
盈余公积	71,699,783.47	71,699,783.47	
一般风险准备			
未分配利润	330,871,201.31	330,871,201.31	
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	952,987,681.98	957,230,073.83	4,242,391.85
少数股东权益	8,502,253.93	11,272,327.89	2,770,073.96
所有者权益（或股东权益） 合计	961,489,935.91	968,502,401.72	7,012,465.81
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	2,207,758,687.57	2,214,771,153.38	7,012,465.81

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会【2017】8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会【2017】9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会【2017】14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。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，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注三、9 和 27。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	510,249,511.03	510,249,511.03	



交易性金融资产	不适用	35,563,111.11	35,563,111.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	
衍生金融资产			
应收票据	42,200,000.00		-42,200,000.00
应收账款	365,205,829.48	365,205,829.48	
应收款项融资	不适用	42,200,000.00	42,200,000.00
预付款项	187,030,598.19	187,030,598.19	
其他应收款	39,240,919.34	38,677,808.23	-563,111.11
其中：应收利息	563,111.11	-	-563,111.11
应收股利	20,000,000.00	20,000,000.00	
存货	206,511,171.07	206,511,171.07	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	37,072,986.40	2,072,986.40	-35,000,000.00
流动资产合计	1,387,511,015.51	1,387,511,015.51	
非流动资产：			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产		不适用	
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资		不适用	
长期应收款			
长期股权投资	189,062,542.35	189,062,542.35	
其他权益工具投资	不适用		
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产			
固定资产	362,805,324.76	362,805,324.76	
在建工程	18,875,598.91	18,875,598.91	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	41,209,026.02	41,209,026.02	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	4,361,246.13	4,361,246.13	
其他非流动资产	2,347,896.60	2,347,896.60	
非流动资产合计	618,661,634.77	618,661,634.77	
资产总计	2,006,172,650.28	2,006,172,650.28	
流动负债：			
短期借款	140,001,392.89	140,334,515.69	333,122.80
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计		不适用	



入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	508,750,589.61	508,750,589.61	
应付账款	121,756,429.47	121,756,429.47	
预收款项	51,655,060.73	51,655,060.73	
应付职工薪酬	3,789,641.99	3,789,641.99	
应交税费	1,567,653.29	1,567,653.29	
其他应付款	24,510,986.60	23,312,165.17	-1,198,821.43
其中：应付利息	1,198,821.43	-	-1,198,821.43
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	11,887,330.47	11,887,330.47	
其他流动负债			
流动负债合计	863,919,085.05	863,053,386.42	-865,698.63
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	237,619,984.63	238,485,683.26	865,698.63
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	830,882.00	830,882.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	4,705,018.34	4,705,018.34	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	243,155,884.97	244,021,583.60	865,698.63
负债合计	1,107,074,970.02	1,107,074,970.02	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	299,644,202.00	299,644,202.00	
其他权益工具	64,927,299.31	64,927,299.31	
其中：优先股			
永续债			
资本公积	192,469,444.92	192,469,444.92	
减：库存股	15,117,675.00	15,117,675.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	71,699,783.47	71,699,783.47	
未分配利润	285,474,625.56	285,474,625.56	
所有者权益（或股东权益）合计	899,097,680.26	899,097,680.26	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,006,172,650.28	2,006,172,650.28	



各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》（财会【2017】7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》（财会【2017】8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计》（财会【2017】9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会【2017】14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。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，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注三、9 和 27。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

√适用 □不适用

①于 2019 年 1 月 1 日，执行新金融工具准则前后金融资产的分类和计量对比表

A. 合并财务报表

2018 年 12 月 31 日（原金融工具准则）			2019 年 1 月 1 日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	552,687,937.90	货币资金	摊余成本	552,687,937.90
应收票据	摊余成本	45,800,000.00	应收款项融 资	摊余成本	45,800,000.00
应收账款	摊余成本	379,901,829.50	应收账款	摊余成本	379,901,829.50
其他应收款	摊余成本	40,283,596.75	其他应收款	摊余成本	39,720,485.64
其他流动资产	摊余成本	35,000,000.00	交易性金融 资产	以公允价值计 量且变动计入 当期损益	35,563,111.11
可供出售金融资产	以成本计量 （权益工具）	11,241,600.00	其他权益工 具投资	以公允价值计 量且变动计入 其他综合收益	18,254,065.81

B. 母公司财务报表

2018 年 12 月 31 日（原金融工具准则）			2019 年 1 月 1 日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	510,249,511.03	货币资金	摊余成本	510,249,511.03
应收票据	摊余成本	42,200,000.00	应收款项融 资	摊余成本	42,200,000.00
应收账款	摊余成本	365,205,829.48	应收账款	摊余成本	365,205,829.48
其他应收款	摊余成本	39,240,919.34	其他应收款	摊余成本	38,677,808.23
其他流动资产	摊余成本	35,000,000.00	交易性金融 资产	以公允价 值计量且	35,563,111.11



2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
				变动计入当期损益	

②于2019年1月1日，按新金融工具准则将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则账面价值的调节表

A. 合并财务报表

项目	2018年12月31日的账面价值（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值（按新金融工具准则）
一、新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产				
应收账款（按原金融工具准则列示金额）	379,901,829.50			
重新计量：预期信用损失				
应收账款（按新融工具准则列示金额）				379,901,829.50
其他应收款（按原金融工具准则列示金额）	40,283,596.75			
减：转出至交易性金融资产		563,111.11		
重新计量：预期信用损失				
其他应收款（按新融工具准则列示金额）				39,720,485.64
二、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
应收票据（按原金融工具准则列示金额）	45,800,000.00			
减：转出至应收款项融资		45,800,000.00		
重新计量：预期信用损失				
加：公允价值重新计量				
应收款项融资（按新融工具准则列示金额）				45,800,000.00
其他流动资产、应收利息（按原金融工具准则列示金额）	35,563,111.11			
减：转出至交易性金融资产		35,563,111.11		
加：公允价值重新计量				



项目	2018年12月31日的账面价值 (按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值(按新金融工具准则)
交易性金融资产(按新金融工具准则列示金额)				35,563,111.11
可供出售金融资产(按原金融工具准则列示金额)	11,241,600.00			
减: 转出至其他权益工具投资		11,241,600.00		
加: 公允价值重新计量			7,012,465.81	
其他权益工具投资(按新融工具准则列示金额)				18,254,065.81

B. 母公司财务报表

项目	2018年12月31日的账面价值 (按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值(按新金融工具准则)
一、新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产				
应收账款(按原金融工具准则列示金额)	365,205,829.48			
重新计量: 预期信用损失				
应收账款(按新融工具准则列示金额)				365,205,829.48
其他应收款(按原金融工具准则列示金额)	39,240,919.34			
减: 转出至交易性金融资产		563,111.11		
重新计量: 预期信用损失				
其他应收款(按新融工具准则列示金额)				38,677,808.23
二、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
应收票据(按原金融工具准则列示金额)	42,200,000.00			
减: 转出至应收款项融资		42,200,000.00		
重新计量: 预期信用损失				



项目	2018年12月31日的账面价值 (按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值 (按新金融工具准则)
加: 公允价值重新计量				
应收款项融资 (按新金融工具准则列示金额)				42,200,000.00
其他流动资产、应收利息 (按原金融工具准则列示金额)	35,563,111.11			
减: 转出至交易性金融资产		35,563,111.11		
加: 公允价值重新计量				
交易性金融资产 (按新金融工具准则列示金额)				35,563,111.11

③于2019年1月1日,执行新金融工具准则将原金融资产减值准备调整到新金融工具准金融资产减值准备的调节

A. 合并财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备 (按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备 (按新金融工具准则)
(一) 以摊余成本计量的金融资产				
其中: 应收账款减值准备	32,241,114.12			32,241,114.12
其他应收款减值准备	606,490.29			606,490.29

B. 母公司财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备 (按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备 (按新金融工具准则)
(一) 以摊余成本计量的金融资产				
其中: 应收账款减值准备	22,067,671.56			22,067,671.56
其他应收款减值准备	606,490.29			606,490.29

42. 其他

适用 不适用



六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	0、3%、6%、9%、10%、11%、13%、16%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应交流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、15%、20%、24%、25%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
房产税	房租收入或房产余值（扣除率25%-30%）	1.2%或12%
土地使用税	土地面积，按次	3-18 元/平方米

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
福建天马彩印包装实业有限公司、厦门德百特生物科技有限公司、海南天马生物科技有限公司、浙江福马生物科技有限公司、广东福马生物科技有限公司、福建省华龙饲料有限公司、福建省福清华龙饲料有限公司、龙岩市百特饲料科技有限公司、福建三明天马科技集团有限公司、福建三渔养殖有限公司	20%
福建天马饲料有限公司	15%
天马国际公司（香港）有限公司	8.25%
WONDER FRY SDN.BHD	24%

2. 税收优惠

√适用 □不适用

（1）企业所得税

根据 2008 年 1 月 1 日开始实施的《中华人民共和国企业所得税》及其实施条例规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司和本公司之子公司福建天马饲料有限公司分别于 2017 年 10 月 23 日和 2016 年 12 月 1 日取得高新技术企业证书，证书有效期为 3 年。同时，根据《福建省科学技术厅 福建省财政厅 国家税务总局福建省税务局关于认定福建省 2019 年第一批高新技术企业的通知》（闽科高〔2020〕2 号），本公司之子公司福建天马饲料有限公司被认定为福建省 2019 年第一批高新技术企业，发证日期为 2019 年 12 月 2 日，高新技术企业资格有效期 3 年。故本期适用的企业所得税税率为 15%。

根据财税【2019】13 号《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司之下属企业福建天马彩印包装实业有限公



司、厦门德百特生物科技有限公司、海南天马生物科技有限公司、浙江福马生物科技有限公司、广东福马生物科技有限公司、福建省华龙饲料有限公司、福建省福清华龙饲料有限公司、龙岩市百特饲料科技有限公司、福建三明天马科技集团有限公司和福建三渔养殖有限公司 2019 年度分别按照上述文件规定适用相应的企业所得税税率 20%。

根据香港《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》（《修订条例》），企业每年首 200 万元（港币）的利润，其所缴利得税率由现时标准税率 16.5% 削半至 8.25%，若企业每年利润超过 200 万元（港币），其后利润按标准税率 16.5% 计算。本公司之子公司天马国际公司（香港）有限公司本期适用的企业所得税税率为 8.25%。

（2）增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知（财税〔2001〕121 号）》等法律法规和政策文件的规定，本公司生产、销售饲料免征增值税，本公司及下属饲料加工企业分别经当地税务主管部门批准后执行免税政策。

本集团销售的饲用鱼油，根据国税函【2003】1395 号《国家税务总局关于饲用鱼油产品免征增值税的批复》规定免征增值税，本公司及下属企业分别经当地税务主管部门批准后执行免税政策。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条“农业生产者销售的自产农业产品免征增值税”，本公司之三级子公司福建省金华龙饲料有限公司涉及的养殖类业务经当地税务主管部门批准后执行免税政策。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	290,412.78	117,273.31
银行存款	198,319,699.94	409,316,268.74
其他货币资金	148,348,094.01	143,254,395.85
合计	346,958,206.73	552,687,937.90
其中：存放在境外的款项总额	1,124,065.41	2,981,804.65

其他说明

（1）其他货币资金中含银行承兑汇票保证金、国内信用证保证金、国际信用证保证金和 ETC 保证金，金额合计 146,283,598.28 元。因不能随时用于支付，该部分存款不作为现金流量表中的现金和现金等价物。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

（2）期末存放在境外的款项系设立在香港的子公司天马国际集团（香港）有限公司以及设立在马来西亚的二级子公司 WONDER FRY SDN.BHD 的期末存款。

（3）货币资金相比上期末减少 20,572.97 万元，减幅 37.22%，主要系本期因收购福建省华龙集团饲料有限公司支付股权款，同时上期因发行可转换公司债券取得募集资金。

**2、交易性金融资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	77,374,996.69	35,563,111.11
其中：		
银行理财产品	77,374,996.69	35,563,111.11
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计	77,374,996.69	35,563,111.11

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据**(1). 应收票据分类列示**

□适用 √不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	7,822,143.33	
商业承兑票据		
合计	7,822,143.33	

说明：用于背书或贴现的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用



按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用



5、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	356,492,138.08
1 至 2 年	60,871,890.05
2 至 3 年	30,704,269.06
3 年以上	
3 至 4 年	9,653,778.18
4 至 5 年	5,023,908.07
5 年以上	4,066,373.80
合计	466,812,357.24

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	9,622,123.57	2.06	8,595,524.14	89.33	1,026,599.43	2,614,616.00	0.63	2,614,616.00	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	457,190,233.67	97.94	40,724,246.66	8.91	416,465,987.01	409,528,327.62	99.36	29,626,498.12	7.23	379,901,829.50



其中:										
应收出口水产加工品 款项	18,604,768.63	3.99			18,604,768.63	12,383,502.50	3.00			12,383,502.50
应收其他客户款项	438,585,465.04	93.95	40,724,246.66	9.29	397,861,218.38	397,144,825.12	96.36	29,626,498.12	7.46	367,518,327.00
合计	466,812,357.24	100	49,319,770.80	10.57	417,492,586.44	412,142,943.62	100.00	32,241,114.12	7.82	379,901,829.50

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户 1	3,040,717.60	2,226,593.77	73.23	预计无法全部收回
客户 2	2,471,328.80	2,471,328.80	100.00	预计无法收回
客户 3	1,269,516.00	1,269,516.00	100.00	预计无法收回
客户 4	695,872.00	695,872.00	100.00	预计无法收回
客户 5	547,228.00	437,782.40	80.00	预计无法全部收回
其他客户	1,597,461.17	1,494,431.17	93.55	预计无法全部收回
合计	9,622,123.57	8,595,524.14	89.33	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

无



按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	337,749,106.95	16,887,455.34	5.00
1-2 年	57,212,572.11	5,721,257.21	10.00
2-3 年	30,377,330.15	9,113,199.05	30.00
3-4 年	7,332,188.00	3,666,094.00	50.00
4-5 年	2,890,133.83	2,312,107.06	80.00
5 年以上	3,024,134.00	3,024,134.00	100.00
合计	438,585,465.04	40,724,246.66	9.29

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	32,241,114.12	18,412,425.50	466,448.00	867,320.82		49,319,770.80
合计	32,241,114.12	18,412,425.50	466,448.00	867,320.82		49,319,770.80

说明: 本期计提中含非同一控制下的企业合并影响 9,469,541.06 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
客户 4	492,088.00	债权转让
合计	492,088.00	/

其他说明:

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	867,320.82

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 60,250,411.48 元，占应收账款期末余额合计数的比例 12.91%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 3,463,937.74 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

6、应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	170,000.00	45,800,000.00
合计	170,000.00	45,800,000.00

说明：不存在客观证据表明本公司应收票据发生减值，未计提应收票据减值准备。

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**7、预付款项****(1). 预付款项按账龄列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	61,492,031.36	99.42	127,259,112.26	99.99
1 至 2 年	359,106.45	0.58	10,848.88	0.01
2 至 3 年				
3 年以上	1,684.00	0.00		
合计	61,852,821.81	100.00	127,269,961.14	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 41,413,263.81 元，占预付款项期末余额合计数的比例 66.95%。

其他说明

□适用 √不适用

8、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,998,819.06	39,720,485.64
合计	11,998,819.06	39,720,485.64

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(4). 应收股利

□适用 √不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(7). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	2,815,157.63
1 至 2 年	7,320,934.75
2 至 3 年	1,002,824.72
3 年以上	
3 至 4 年	2,062,821.20
4 至 5 年	113,050.00
5 年以上	186,500.00
合计	13,501,288.30

(8). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	5,050,405.62	31,111,518.88
其他往来	7,040,063.22	6,075,000.00
备用金	1,260,989.79	837,205.59
员工借款	66,782.00	1,750,000.00
代扣社保、住房公积金、个人所	83,047.67	553,251.46



得税等代扣款		
合计	13,501,288.30	40,326,975.93

(9). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	606,490.29			606,490.29
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	480,352.80		502,019.33	982,372.13
本期转回	22,540.03		63,853.15	86,393.18
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	1,064,303.06		438,166.18	1,502,469.24

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(10). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	606,490.29	982,372.13	86,393.18			1,502,469.24
合计	606,490.29	982,372.13	86,393.18			1,502,469.24

说明：本期计提系非同一控制下的企业合并影响 982,372.13 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：



适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	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
上谔镇人民政府	代垫拆迁费、保证金	6,538,300.00	1-2 年 5,000,000.00; 2-3 年 463,300.00; 3-4 年 1,030,000.00; 4-5 年 45,000.00	48.43	1,051,000.00
江苏省兴化经济开发区管理委员会	项目投资保证金	2,000,000.00	1-2 年	14.81	
中央储备粮邵武直属库有限公司	采购保证金	1,213,600.00	1 年以内	8.99	
海通恒信国际租赁有限公司	融资租赁保证金	625,599.88	3-4 年	4.63	
郭允明	代垫款	351,917.49	2-3 年 44,397.63; 3-4 年 307,519.86;	2.61	167,079.22
合计	/	10,729,417.37	/	79.47	1,218,079.22

(13). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**9、 存货****(1). 存货分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	516,851,857.17		516,851,857.17	285,633,095.86		285,633,095.86
在产品	523,105.50		523,105.50			
库存商品	216,777,592.97		216,777,592.97	131,742,799.21		131,742,799.21
周转材料	11,415,402.58		11,415,402.58	8,103,193.52		8,103,193.52
消耗性生物资产	4,489,232.18		4,489,232.18			
建造合同形成的已完工未结算资产						
发出商品	3,330,360.00		3,330,360.00			
合计	753,387,550.40		753,387,550.40	425,479,088.59		425,479,088.59

期末，无应计提而未计提的存货跌价准备。

(2). 存货跌价准备

□适用 √不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

10、 持有待售资产

□适用 √不适用

11、 一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

其他说明

无

**12、其他流动资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	1,988,878.50	410,747.63
待认证进项税额	2,387,430.82	11,318,983.70
增值税留抵税额	2,408,615.23	1,917,156.94
多交或预缴的增值税额	25,189.13	
预缴所得税	2,105,529.35	2,445,009.45
理财产品		
合计	8,915,643.03	16,091,897.72

其他说明

无

13、债权投资**(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

14、其他债权投资**(1). 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**15、长期应收款****(1). 长期应收款情况**

□适用 √不适用

(2). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

16、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
二、联营企业											
漳州昌龙农牧有限公司				5,906,259.38					11,020,189.82	16,926,449.20	
永安市昌民禽业有限公司				1,620,496.00					7,794,217.22	9,414,713.22	



司											
浙江凯迈生物科技有限公司				133,858.51					4,041,768.93	4,175,627.44	
小计				7,660,613.89					22,856,175.97	30,516,789.86	
合计				7,660,613.89					22,856,175.97	30,516,789.86	

其他说明

本期其他增减变动，系本公司本期非同一控制下合并福建省华龙集团饲料有限公司的期初数增加所致。

17、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
建宁刺桐红村镇银行有限公司	10,936,721.36	10,418,226.26
福建诏安汇通村镇银行股份有限公司	4,096,132.88	3,949,380.23
建宁县农村信用合作联社	4,198,341.10	3,886,459.32
上海牧迈饲料有限公司	3,274,248.50	
合计	22,505,443.84	18,254,065.81

(2). 非交易性权益工具投资的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
建宁刺桐红村镇银行有限公司	244,949.67	3,936,721.36			出于战略目的而计划长期持有的投资	
福建诏安汇通村镇银行股份有限公司		1,854,532.88			出于战略目的而计划长期持有的投资	
建宁县农村信用合作联社		2,198,341.10			出于战略目的而计划长期持有的投资	
上海牧迈饲料有限公司		574,248.50			出于战略目的而计划长期持有的投资	
合计	244,949.67	8,563,843.84				



其他说明：

适用 不适用**18、其他非流动金融资产**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**19、投资性房地产**

投资性房地产计量模式

不适用

20、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	731,421,086.78	416,661,307.67
固定资产清理		
合计	731,421,086.78	416,661,307.67

其他说明：

适用 不适用**固定资产****(1). 固定资产情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	256,857,119.06	237,306,914.41	16,279,797.62	23,397,492.02	533,841,323.11
2. 本期增加金额	266,024,875.07	183,667,084.41	11,931,104.59	13,057,646.01	474,680,710.08
(1) 购置	17,282,378.81	16,098,994.92	1,103,229.17	2,672,778.27	37,157,381.17
(2) 在建工程转入	47,563,087.10	38,166,074.17	887,000.00	27,362.50	86,643,523.77
(3)	201,179,409.16	129,402,015.32	9,940,875.42	10,357,505.24	350,879,805.14



企业合并增加					
3. 本期减少金额	20,000.00	1,411,617.95	64,372.55	162,489.00	1,658,479.50
(1) 处置或报废	20,000.00	1,411,617.95	64,372.55	162,489.00	1,658,479.50
4. 期末余额	522,861,994.13	419,562,380.87	28,146,529.66	36,292,649.03	1,006,863,553.69
二、累计折旧					
1. 期初余额	28,520,634.36	64,976,810.21	8,200,249.66	15,482,321.21	117,180,015.44
2. 本期增加金额	57,031,662.38	80,010,190.92	9,561,523.02	11,250,134.33	157,853,510.65
(1) 计提	10,879,117.21	22,738,571.14	3,976,223.71	4,365,326.53	41,959,238.59
(2) 企业合并增加	46,152,545.17	57,271,619.78	5,585,299.31	6,884,807.80	115,894,272.06
3. 本期减少金额	19,000.00	727,955.79	59,596.66	115,471.14	922,023.59
(1) 处置或报废	19,000.00	727,955.79	59,596.66	115,471.14	922,023.59
4. 期末余额	85,533,296.74	144,259,045.34	17,702,176.02	26,616,984.40	274,111,502.50
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额		1,330,964.41			1,330,964.41
(1) 计提					
(2) 企业合并增加		1,330,964.41			1,330,964.41
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额		1,330,964.41			1,330,964.41
四、账面价值					
1. 期末账面价值	437,328,697.39	273,972,371.12	10,444,353.64	9,675,664.63	731,421,086.78
2. 期初账面价值	228,336,484.70	172,330,104.20	8,079,547.96	7,915,170.81	416,661,307.67

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	16,288,751.33	2,812,316.69		13,476,434.64	
机器设备	8,442,889.80	2,721,762.37	1,330,964.41	4,390,163.02	
电子及办公设备	37,056.40	10,009.58		27,046.82	

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	7,144,517.00	1,124,369.48		6,020,147.52

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	11,940,641.34
机器设备	2,537,730.24

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	46,788,548.69	办理中
合计	46,788,548.69	

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

**21、在建工程****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	22,873,711.81	38,492,361.24
工程物资		
合计	22,873,711.81	38,492,361.24

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程**(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
1.特种水产配合饲料生产项目（三期）	11,374,757.49		11,374,757.49	18,844,871.41		18,844,871.41
2.台山生产车间工程（一期）	5,708,678.73		5,708,678.73	5,564,130.00		5,564,130.00
3.台山生产车间工程（二期）	772,595.00		772,595.00	673,900.00		673,900.00
4.年储存 2 万吨水产饲料项目				12,634,132.42		12,634,132.42
5.江西西龙一期车间改造				744,599.91		744,599.91
6.其他零星工程	620,184.25		620,184.25	30,727.50		30,727.50
7.金华龙洗消中心项目	925,863.96		925,863.96			
8.永安黎明废气治理及配套工程项目	1,619,000.00		1,619,000.00			
9.漳州华龙新增饲料生产线项目	1,560,000.00		1,560,000.00			
10.龙岩华龙临时办公楼改造项目	292,632.38		292,632.38			
合计	22,873,711.81		22,873,711.81	38,492,361.24		38,492,361.24



(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
1.特种水产配合饲料生产项目（三期）	248,994,500.00	18,844,871.41	52,199,783.25	59,669,897.17		11,374,757.49	42.71	45.00%	13,637.27	-249,404.29	-0.48	自有资金、募集资金
2.台山生产车间工程（一期）	15,000,000.00	5,564,130.00	591,008.73	284,859.00	161,601.00	5,708,678.73	102.10	99.00%				自有资金
3.台山生产车间工程（二期）	171,640,000.00	673,900.00	98,695.00			772,595.00	0.45	0.45%				自有资金、募集资金
4.年储存2万吨水产饲料项目	58,000,000.00	12,634,132.42	9,791,990.20	22,426,122.62			100.00	100.00%				自有资金
5.江西西龙一期车间改造	757,197.66	744,599.91	12,597.75		757,197.66		100.00	100.00%				自有资金
6.其他零星工程	3,007,101.73	30,727.50	2,802,101.73	2,212,644.98		620,184.25	94.20	95.00%				自有资金
7.金华龙洗消中心项目	2,000,000.00		925,863.96			925,863.96	46.29	50.00%				自有资金
8.永安黎明废气治理及配套工程项目	2,615,000.00		1,619,000.00			1,619,000.00	61.91	63.00%				自有资金



9.漳州华龙新增饲料生产线项目	1,700,000.00		1,560,000.00			1,560,000.00	91.76	93.00%				自有资金
10.龙岩华龙临时办公楼改造项目	650,000.00		292,632.38			292,632.38	45.02	47.00%				自有资金
11.西湖房产装修费	2,050,000.00		2,050,000.00	2,050,000.00			100.00	100.00%				自有资金
合计	506,413,799.39	38,492,361.24	71,943,673.00	86,643,523.77	918,798.66	22,873,711.81	/	/	13,637.27	-249,404.29	/	/

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**适用 不适用

其他说明

适用 不适用**工程物资****(4). 工程物资情况**适用 不适用**22、 生产性生物资产****(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**适用 不适用**(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**适用 不适用

其他说明

适用 不适用**23、 油气资产**适用 不适用**24、 使用权资产**适用 不适用**25、 无形资产****(1). 无形资产情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标	软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	81,134,132.80	39,800.00			3,359,230.70	84,533,163.50
2. 本期增加金额	96,238,486.39	854,716.98		5,660,377.40	1,901,924.86	104,655,505.63
(1) 购置	47,872,555.49	854,716.98		5,660,377.40	1,246,026.67	55,633,676.54
(2) 内部						



研发						
(3) 企业合并增加	48,365,930.90				655,898.19	49,021,829.09
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	177,372,619.19	894,516.98		5,660,377.40	5,261,155.56	189,188,669.13
二、累计摊销						
1. 期初余额	6,888,734.89	497.55			1,647,779.28	8,537,011.72
2. 本期增加金额	6,953,789.66	44,547.87		235,849.05	1,153,624.90	8,387,811.48
(1) 计提	3,057,938.77	44,547.87		235,849.05	518,724.37	3,857,060.06
(2) 企业合并增加	3,895,850.89				634,900.53	4,530,751.42
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	13,842,524.55	45,045.42		235,849.05	2,801,404.18	16,924,823.20
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	163,530,094.64	849,471.56		5,424,528.35	2,459,751.38	172,263,845.93
2. 期初账面价值	74,245,397.91	39,302.45			1,711,451.42	75,996,151.78

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	34,392,433.27	办理中
合计	34,392,433.27	



其他说明：

适用 不适用**26、开发支出**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增加金额			本期减少金额			期末 余额
		内部开发支出	其他		确认为 无形资 产	转入当期损益		
1.鱼浆生产工艺的研究及其在水产饲料中的应用		3,833,195.33				3,833,195.33		
2.高效海水鱼膨化育苗配合饲料的开发		3,424,029.72				3,424,029.72		
3.生态型改善日本鳗体色配合饲料的开发		3,240,507.43				3,240,507.43		
4.鳊鱼配合饲料的研究及其应用开发		3,211,555.76				3,211,555.76		
5.高效对虾膨化配合饲料的研究及其应用开发		3,025,889.07				3,025,889.07		
6.高效加州鲈配合饲料的研究及其应用开发		2,913,632.80				2,913,632.80		
7.改善肠道健康的鳗鱼配合饲料的开发		2,883,502.18				2,883,502.18		
8.大黄鱼膨化配合饲料关键技术的研究及其应用开发		2,823,758.56				2,823,758.56		
9.高效环境友好型石斑鱼配合饲料的开发		2,770,570.19				2,770,570.19		
10.防病促生长大黄鱼仔幼鱼高效配合饲料的开发		2,757,816.84				2,757,816.84		
11.生态型鳗鱼配合饲料的研究及应用开发		2,659,560.22				2,659,560.22		
12.生态型黄颡鱼配合饲料的开发		2,610,960.89				2,610,960.89		
13.高效青斑专用配合饲料的研究及应用开发		2,457,116.03				2,457,116.03		
14.养殖出口活鳗的专用配合饲料研发与推广		2,249,963.59				2,249,963.59		
15.健康高效加州鲈鱼配合饲料的研发		2,216,501.93				2,216,501.93		
16.玻璃鳗配合饲料的开发		2,215,465.94				2,215,465.94		



17.改善肠道健康的对虾配合饲料的开发		2,184,447.88				2,184,447.88		
18.生态型生鱼配合饲料的配方优化研究		2,148,805.98				2,148,805.98		
19.生态型金鲳鱼配合饲料的开发		2,062,294.56				2,062,294.56		
20.高效河豚分装配合饲料的研究及其应用开发		1,972,687.79				1,972,687.79		
21.改善肠道健康的大黄鱼配合饲料的开发		1,872,867.91				1,872,867.91		
22.土塘养殖模式下中华鳖配合饲料的开发		1,657,403.63				1,657,403.63		
23.高效南美白对虾膨化沉性配合饲料的研发		1,627,001.19				1,627,001.19		
24.生态营养型河蟹配合饲料的研究开发		1,504,042.26				1,504,042.26		
25.生态型中华鳖配合饲料的开发		1,446,423.31				1,446,423.31		
26.改善鳗鲡体色生态型配合饲料的研究与开发		1,381,949.74				1,381,949.74		
27.半滑舌鳎膨化配合饲料的研发及推广		1,344,286.54				1,344,286.54		
28.高效鲟鱼沉性膨化配合饲料的规模化开发与推广应用		876,973.72				876,973.72		
29.高效小龙虾配合饲料的研发及推广		753,465.03				753,465.03		
30.海洋鱼类抗菌肽基因工程产品作为饲料添加剂/抑菌防霉剂的开发利用		546,915.30				546,915.30		
31.改善肠道健康的石斑鱼膨化配合饲料的开发		327,489.72				327,489.72		
32.微生物制剂对墨瑞鳕工厂化养殖过程中水质的调节		76,670.30				76,670.30		
33.高效淡水鱼配合饲料的开发与应用		57,458.03				57,458.03		
34.高效石斑鱼沉性膨化配合饲料的开发		55,232.46				55,232.46		
35.一种复合微生态制剂在斜带石斑鱼养殖中的应用		50,000.00				50,000.00		
36.饲料加工工艺对南美		50,000.00				50,000.00		



白对虾生长和肠道健康的影响							
37.海西英才人才项目		40,500.00				40,500.00	
38.不同蛋白水平和加工工艺饲料对加州鲈生长性能、消化生理和脏器组织结构的影响		30,375.00				30,375.00	
39.功能性乌龟配合饲料的开发		27,774.61				27,774.61	
40.全熟化虾配合饲料对对虾肠道健康的影响		25,000.00				25,000.00	
41.大黄鱼肠道土著益生菌的开发		25,000.00				25,000.00	
42.高效环境友好型美洲鳗专用配合饲料的开发		21,873.06				21,873.06	
43.发酵豆粕生产工艺优化		20,000.00				20,000.00	
44.防治石斑鱼溶藻弧菌中药制品研发与应用		20,000.00				20,000.00	
45.防控海水养殖动物细菌性疾病的噬菌蛭弧菌微生物生态制剂的研发		20,000.00				20,000.00	
46.基于核酸适配体的具有靶向抑菌功能的水质调节剂的研发		20,000.00				20,000.00	
47.循环水养殖过程中水质调控复合微生物制剂的开发		20,000.00				20,000.00	
48.免疫多糖对克氏原螯虾（ <i>Procambarus clarkii</i> ）生长性能、先天免疫反应、消化酶活性、肠道菌群及抗病能力研究		20,000.00				20,000.00	
49.研发中心扶持资金		11,500.00				11,500.00	
50.高效环境友好型花鳗鲡专用配合饲料技术的研究		6,700.00				6,700.00	
51.海洋鱼类抗菌肽基因工程产品作为饲料添加剂/抑菌防霉剂的开发利用		6,657.14				6,657.14	
52.南平市科技特派员创业行动项目		3,041.64				3,041.64	
53.海洋生物饲料安全追		2,898.16				2,898.16	



溯体系新技术应用示范							
54.豆粕替代鱼粉对杂交 鲟幼鱼生长性能的影响		1,239.20				1,239.20	
55.福建省海洋生物抗菌 肽技术重大研发平台		1,180.00				1,180.00	
56.海洋鱼类抗菌肽基因 工程产品作为饲料添加剂 /抑菌防霉剂的开发利用		600				600	
合计		67,614,780.64				67,614,780.64	

其他说明
无

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成 的		处置		
台山市福马饲料 有限公司	784,788.40					784,788.40
福建省华龙集团 饲料有限公司		24,379,819.92				24,379,819.92
合计	784,788.40	24,379,819.92				25,164,608.32

说明：本期商誉增加情况，详见附注八、1、（2）。

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法



本公司在期末对商誉进行减值测试时，采用预计未来现金流量现值的方法计算资产组的可回收金额，根据管理层批准的财务预算预计未来 5 年内现金流量，其后年度采用的现金流量增长率不会超过资产组经营业务的长期平均增长率。管理层根据过往表现及其对市场发展的预期编制上述财务预算，本期计算未来现金流现值所采用的折现率，已反映了相关的风险。根据期末减值测试的结果，本公司未发现包含商誉的被投资单位可收回金额低于其账面价值，故无需计提减值准备。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
1. 晒场、马路修缮项目	926,521.25		317,664.60		608,856.65
2. 车间和仓库维修	463,970.41	1,613,760.39	153,327.35		1,924,403.45
3. 其他零星项目	256,855.56	547,016.75	219,696.40		584,175.91
4. 办公室和宿舍装修	40,717.18	975,472.85	127,602.09		888,587.94
5. 深水网箱租赁项目		7,680,000.00			7,680,000.00
6. 车间改造项目		757,197.66	210,332.70		546,864.96
7. 排污权项目		612,356.92			612,356.92
8. 天骅大厦办公室装修项目		717,594.43	132,274.22		585,320.21
合计	1,688,064.40	12,903,399.00	1,160,897.36		13,430,566.04

其他说明：

本期增加额中包含收购华龙集团合并增加的 1,220,555.27 元，其中办公室和宿舍装修 270,616.44 元，天骅大厦办公室装修项目 717,594.42 元，其他零星项目 232,344.40 元。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备			32,847,604.41	5,699,496.99
内部交易未实现利润	8,618,527.78	1,351,148.67	607,984.32	177,770.09
可抵扣亏损	30,657,353.58	7,648,841.79	5,022,769.36	1,251,765.27
信用减值准备	50,681,840.04	7,498,841.42		
固定资产减值准备	1,330,964.41	332,741.10		
递延收益	7,752,277.72	1,245,745.72	4,855,018.34	728,252.75



计入其他综合收益的期货合约公允价值变动			9,808,900.00	2,452,225.00
限制性股票	4,091,700.01	613,755.00	1,695,794.01	254,369.10
已实现套期工具利得				
长期资产账面价值与计税基础差异	807,380.00	201,845.00	807,380.00	201,845.00
合计	103,940,043.54	18,892,918.70	55,645,450.44	10,765,724.20

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	99,969,063.41	24,992,265.85		
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
长期资产账面价值与计税基础差异（一次性税前扣除的固定资产）	69,646,509.82	10,846,231.56		
交易性金融工具的公允价值变动	164,996.69	39,365.21		
合计	169,780,569.92	35,877,862.62		

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	13,050,043.73	1,562,993.00
信用减值准备	140,400.00	
合计	13,190,443.73	1,562,993.00

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注



2020 年	300,766.66	300,766.66	
2021 年	450,670.88	450,670.88	
2022 年	1,527,349.16	432,305.98	
2023 年	5,399,118.50	379,249.48	
2024 年	5,372,138.53		
合计	13,050,043.73	1,562,993.00	/

其他说明：

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付投资款		27,000,000.00
预付房屋、设备款	11,163,845.60	2,152,859.91
未实现售后回租损益		461,518.37
合计	11,163,845.60	29,614,378.28

其他说明：

无

31、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	37,249,542.75	
保证借款		105,081,008.92
信用借款		
进口押汇	87,127,149.91	33,341,380.81
抵押及保证借款	26,531,416.66	10,013,963.89
抵押、质押及保证借款	25,036,552.08	25,036,552.08
合计	175,944,661.40	173,472,905.70

短期借款分类的说明：

(1) 进口押汇中，福建天马科技集团股份有限公司进口押汇 28,753,929.47 元由陈庆堂提供连带责任保证。厦门金屿进出口有限公司进口押汇 32,511,029.31 元由本公司和陈庆堂提供连带责任保证。



(2) 抵押借款中，福建天马科技集团股份有限公司借款 15,020,934.38 元、福建省漳州市华龙饲料有限公司借款 12,222,491.94 元、福建省邵武市华龙饲料有限公司借款 10,006,116.43 元分别以其工业用地及房产提供抵押担保。

(3) 抵押及保证借款中，福建省金华龙饲料有限公司借款 20,031,416.66 元，以其工业房产提供抵押担保，并由福建华龙集团永安黎明饲料有限公司提供连带责任保证；福建省龙岩市华龙饲料有限公司借款 6,500,000.00 元，以其工业用地及房产提供抵押担保，并由商建军和林木祥提供连带责任保证。

(4) 抵押、质押及保证借款，系江西西龙食品有限公司借款 25,036,552.08 元，以其工业房产提供抵押担保、以应收出口退税款作为质押物担保，并由章礼森提供连带责任保证。截至 2019 年 12 月 31 日，不存在已逾期未偿还的短期借款。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

32、交易性金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
套期工具		9,808,900.00
合计		9,808,900.00

其他说明：

无

34、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	499,931,540.67	421,238,774.53
国内信用证	243,779,944.06	229,759,313.48
合计	743,711,484.73	650,998,088.01



本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	183,424,284.91	60,437,217.66
工程及设备款	20,279,932.43	11,628,065.97
运费装卸费	2,367,732.57	1,359,415.64
租金	500,000.00	
其他	3,627,379.59	3,404,461.97
合计	210,199,329.50	76,829,161.24

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中承国际工程有限公司	5,903,426.66	双方结算中
布勒水产设备(常州)有限公司	3,227,900.00	双方结算中
合计	9,131,326.66	/

其他说明

适用 不适用

36、预收款项

(1). 预收账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	48,764,199.00	29,428,923.45
租金	203,952.50	
合计	48,968,151.50	29,428,923.45

说明：期末无账龄超过 1 年的重要预收款项。

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用



37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,313,708.42	116,196,658.63	92,128,178.24	31,382,188.81
二、离职后福利-设定提存计划	22,726.01	3,594,441.96	3,598,623.87	18,544.10
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	7,336,434.43	119,791,100.59	95,726,802.11	31,400,732.91

说明：本期增加额中包含收购华龙集团合并增加的 8,891,946.89 元，其中短期薪酬 8,891,946.89 元。

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,263,690.68	104,891,121.65	81,114,311.99	31,040,500.34
二、职工福利费	13,079.10	5,575,380.63	5,572,134.74	16,324.99
三、社会保险费	12,357.56	2,918,826.31	2,921,649.75	9,534.12
其中：医疗保险费	11,417.99	2,587,635.11	2,590,579.03	8,474.07
工伤保险费	552.92	139,657.43	139,980.49	229.86
生育保险费	386.65	191,533.77	191,090.23	830.19
四、住房公积金	80.00	1,360,475.14	1,360,255.14	300.00
五、工会经费和职工教育经费	24,501.08	835,829.08	544,800.80	315,529.36
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、非货币性福利		615,025.82	615,025.82	
合计	7,313,708.42	116,196,658.63	92,128,178.24	31,382,188.81

说明：本期增加额中包含收购华龙集团合并增加的 8,891,946.89 元，其中工资、奖金、津贴和补贴 8,633,173.65 元，职工福利费 6,330.00 元，社会保险费 15,765.75 元，工会经费和职工教育经费 236,677.49 元。

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	22,069.65	3,495,668.33	3,499,199.82	18,538.16
2、失业保险费	656.36	98,773.63	99,424.05	5.94
3、企业年金缴费				
合计	22,726.01	3,594,441.96	3,598,623.87	18,544.10

其他说明：

适用 不适用

38、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,741,925.08	1,251,792.77
消费税		
营业税		
企业所得税	19,502,441.92	4,951,423.72
个人所得税	2,792,922.66	257,361.72
城市维护建设税	23,714.78	1,675.18
教育费附加	10,444.41	893.63
地方教育附加	6,962.96	595.81
房产税	406,868.03	210,363.35
印花税	149,142.35	74,329.14
土地使用税	190,325.76	112,459.42
其他税种	16,144.30	
合计	24,840,892.25	6,860,894.74

其他说明：

无

39、其他应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	40,327,562.69	35,213,004.02
合计	40,327,562.69	35,213,004.02

其他说明：

适用 不适用

**应付利息****(1). 分类列示**

□适用 √不适用

应付股利**(2). 分类列示**

□适用 √不适用

其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合并范围外关联方往来	17,322,631.80	
限制性股票回购义务	11,231,793.75	15,117,675.00
待报销费用	8,624,700.58	4,731,998.94
其他往来款	1,830,965.43	15,330,446.48
押金及保证金	1,160,616.06	17,835.06
代扣社保、住房公积金、个人所得税等代扣款	156,855.07	15,048.54
合计	40,327,562.69	35,213,004.02

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
限制性股票回购义务	11,231,793.75	限制性股票尚在执行期
合计	11,231,793.75	/

其他说明：

□适用 √不适用

40、持有待售负债

□适用 √不适用

41、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款		



1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款	830,682.00	12,148,856.47
1 年内到期的租赁负债		
合计	830,682.00	12,148,856.47

其他说明:

(1) 一年内到期的长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	839,554.00	12,335,982.00
减: 未确认融资费用	8,872.00	187,125.53
合 计	830,682.00	12,148,856.47

42、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
待结算销售折扣	6,728,923.58	
合计	6,728,923.58	

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

43、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明, 包括利率区间:

适用 不适用

44、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券		238,485,683.26
合计		238,485,683.26

**(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期赎回	本期转股	本期偿还	期末余额
天马转债 (113507)	100.00	2018-4-17	6 年	305,000,000.00	237,619,984.63		-323,903.08	-9,386,043.94	2,220,644.85	226,013,295.84		
合计	/	/	/	305,000,000.00	237,619,984.63		-323,903.08	-9,386,043.94	2,220,644.85	226,013,295.84		

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

√适用 □不适用

说明：

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2018]242号”文核准，本公司于2018年4月17日公开发行了305.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额30,500.00万元。本次发行的可转债票面利率为第一年0.4%、第二年0.6%、第三年1%、第四年1.5%、第五年1.8%、第六年2.0%。采用每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息的支付方式。本次发行的可转债期限为自发行之日起6年，即2018年4月17日至2024年4月16日。转股期自可转债发行结束之日（2018年4月23日，即募集资金划至发行人账户之日）起满6个月后的第1个交易日起至可转债到期日（即2024年4月16日）止。

截至2019年12月31日，累计已有面值302,033,000元“天马转债”转换成公司股票，因转股形成的股份数量为4,102.9302万股，其中2018年度转股0.5202万股，2019年度转股4,102.41万股。

截至2019年10月28日，“天马转债”未转股余额为26,838,000元，低于3000万元人民币，根据公司《公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定，已满足约定的赎回条款。2019年10月29日，本公司第三届董事会第十七会议审议通过了《关于行使“天马转债”赎回权的议案》，决定行使本公司可转债的赎回权，对“赎回登记日”登记在册的“天马转债”全部赎回。截止2019年12月31日，已赎回上述“天马转债”。

公司本次发行的可转换公司债券为复合金融工具，同时包含金融负债成分和权益工具成分。初始计量时先确定金融负债成分的公允价值，再从复合金融工具公允价值中扣除负债成分的公允价值，作为权益工具成分的公允价值。

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用



其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、租赁负债

适用 不适用

46、长期应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		830,882.00
专项应付款		
合计		830,882.00

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额
长期应付款	13,175,736.00	839,554.00
减：未确认融资费用	195,997.53	8,872.00
小 计	12,979,738.47	830,682.00
减：一年内到期的长期应付款项	12,148,856.47	830,682.00
合计	830,882.00	

其他说明：

本项目内容均为融资租赁事项，融资租赁未来应支付本金及利息汇总如下：

剩余租赁期限	期末余额			期初余额			报表列示项目
	最低租赁付款额	未确认融资费用	合计	最低租赁付款额	未确认融资费用	合计	
1 年以内 (含 1 年)	839,554.00	8,872.00	830,682.00	12,335,982.00	187,125.53	12,148,856.47	一年内到期的非流动负债
1 至 2 年 (含 2 年)				839,754.00	8,872.00	830,882.00	长期应付款
合 计	839,554.00	8,872.00	830,682.00	13,175,736.00	195,997.53	12,979,738.47	

**专项应付款****(2). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

47、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

48、预计负债

□适用 √不适用

49、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	4,855,018.34	3,756,837.86	859,578.48	7,752,277.72	/
合计	4,855,018.34	3,756,837.86	859,578.48	7,752,277.72	/

说明：

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
1.基于膨化软颗粒生产方法的功能性大黄鱼配合饲料的开发	51,133.34			11,600.04		39,533.30	与资产相关
2.高效环境友好型卵形鲳鲆配合饲料的产业化开发	10,750.00			3,000.00		7,750.00	与资产相关
3.2016年市级购买关键重大智能装备补助	1,584,000.00			198,000.00		1,386,000.00	与资产相关
4.2016年省企业	888,000.00			111,000.00		777,000.00	与资产相关



技术改造专项补助资金							产相关
5.促进先进产能扩产增效	800,000.00			99,999.96		700,000.04	与资产相关
6.高效鲟鱼膨化沉性配合饲料的规模化开发与推广应用	37,500.00			37,500.00			与收益相关
7.科技局付天马STS计划配套项目经费科技局付天马STS计划配套项目经费	675,000.00			56,250.00		618,750.00	与资产相关
8.大黄鱼慢沉膨化科技配合饲料的产业化	150,000.00			50,000.00		100,000.00	与资产相关
9.经信局付2018年福清市工业企业技术	658,635.00			69,330.00		589,305.00	与资产相关
10.省级预算内投资计划补助资金		2,500,000.00		124,999.98		2,375,000.02	与资产相关
11.海渔局付水产加工		300,000.00		30,000.00		270,000.00	与资产相关
12.海西创业英才奖励金		398,700.50		40,500.00		358,200.50	与收益相关
13.厦门大学项目协作款		31,729.36		1,780.00		29,949.36	与收益相关
14.研发扶持资金		326,408.00		11,500.00		314,908.00	与收益相关
15.邵武农业局农民创业园示范基地补助款		200,000.00		14,118.50		185,881.50	与资产相关
合计	4,855,018.34	3,756,837.86		859,578.48		7,752,277.72	

说明：本期新增补助包含收购华龙集团合并增加的 756,837.86 元，其中海西创业英才奖励金 398,700.50 元，厦门大学项目协作款 31,729.36 元，研发扶持资金 326,408.00 元。

其他说明：

适用 不适用

**50、其他非流动负债**

□适用 √不适用

51、股本

√适用□不适用

单位：万元币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	29,964.4202				4,099.18	4,099.18	34,063.6002

其他说明：

(1) 本公司于 2018 年 4 月 17 日公开发行了可转换公司债券（天马转债 113507）。截至 2019 年 12 月 31 日，累计已有面值 302,033,000 元“天马转债”转换成公司股票，因转股形成的股份数量为 4,102.9302 万股，其中 2018 年度转股 0.5202 万股，2019 年度转股 4,102.41 万股。

(2) 2019 年 7 月 12 日，第三届董事会第十五次会议和第三届监事会第七次会议，审议通过了《关于公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就的议案》，符合解除限售条件成就的激励对象共 92 名，可解除限售的限制性股票数量为 67.745 万股；2 名激励对象考核当年不能解除限售的限制性股票 3.23 万股，由本公司回购注销，由此减少股本 3.23 万股、减少资本公积 138,082.50 元，以及减少库存股 170,382.50 元。

52、其他权益工具**(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用□不适用

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券（权益成分）	3,049,430.00	64,927,299.31			3,049,430.00	64,927,299.31		
合计	3,049,430.00	64,927,299.31			3,049,430.00	64,927,299.31		

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用□不适用



可转换公司债券（权益成分）本年减少，包括可转换公司债券转股减少 64,295,577.00 元和赎回减少 631,722.31 元。

53、资本公积

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	33,116,198.88	252,189,194.95	22,864,344.51	262,441,049.32
其他资本公积	175,168,466.08	2,395,906.00	2,917,281.86	174,647,090.22
合计	208,284,664.96	254,585,100.95	25,781,626.37	437,088,139.54

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）股本溢价本期增加 252,189,194.95 元：①本公司于 2018 年 4 月 17 日公开发行了可转换公司债券（天马转债 113507），本期合计有 30,197.60 万元天马转债转换成本公司股票，因转股形成的股本溢价为 249,271,913.09 元。②根据《关于公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就的议案》，第一期限限制性股票解除限售条件将对应的原计入其他资本公积的股权激励费用 2,917,281.86 元转入股本溢价。

（2）股本溢价减少 22,864,344.51 元：①同一控制下企业合并减少 4,832,634.52 元，系本公司之子公司福建天马水产有限公司本期通过同一控制下企业合并取得了江西西龙食品有限公司的控股权。上述股权收购事宜，本公司对上期财务报表进行了追溯，增加期初资本公积 16,473,743.64 元。同时，因上述事项于本期减少资本公积 21,306,378.16 元。②本公司本期通过收购少数股东股权的方式，增加了子公司对江苏健马动物食品科技有限公司的持股比例并实现 100%控股，由此减少资本公积 1,419,883.85 元。③注销未满足解锁条件的限制性股票，减少资本公积 138,082.50 元，见附注七、51。

（3）其他资本公积增加 2,395,906.00 元，系本公司因 2018 年实施员工股权激励计划，其股权激励费用在本期摊销 2,395,906.00 元。其他资本公积减少如上述（2）②所述。

54、库存股

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	15,117,675.00	60,039,548.90	3,885,881.25	71,271,342.65
合计	15,117,675.00	60,039,548.90	3,885,881.25	71,271,342.65

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）库存股增加：

2019 年 8 月 8 日，公司召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《福建天马科技集团股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的议案》，截止 2019 年 12 月 31 日，公司累计通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 6,887,763.00 股，累计回购股份占公司总股本 340,636,002 股的 2.02%，最高成交价为 9.07 元/股，最低成交价为 8.43 元/股，成交总金额为 60,039,548.9 元（不含交易费用）。

（2）库存股减少：



2019 年 7 月 12 日，第三届董事会第十五次会议和第三届监事会第七次会议，审议通过了《关于公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就的议案》，符合解除限售条件成就的激励对象共 92 名，可解除限售的限制性股票数量为 67.745 万股，因此减少库存股并转销其他应付款 3,573,548.75 元；2 名激励对象考核当年不能解除限售的限制性股票 3.23 万股，由本公司回购注销，由此减少股本 3.23 万元、减少资本公积 138,082.50 元，以及减少库存股 170,382.50 元。

根据本公司 2018 年度股东大会通过的利润分配方案，公司向限制性股票激励对象分配现金股利 141,950.00 元，相应分别减少库存股和其他应付款 141,950.00 元。

55、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	4,242,391.85	1,197,795.02				642,953.12	554,841.90	4,885,344.97
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	4,242,391.85	1,197,795.02				642,953.12	554,841.90	4,885,344.97
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重	-7,321,794.07	72,994.95	-9,808,900.00		2,458,247.08	7,423,647.87		101,853.80



分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期损益的有效部分	-7,356,675.00		-9,808,900.00		2,452,225.00	7,356,675.00		
外币财务报表折算差额	34,880.93	72,994.95			6,022.08	66,972.87		101,853.80
其他综合收益合计	-3,079,402.22	1,270,789.97	-9,808,900.00		2,458,247.08	8,066,600.99	554,841.90	4,987,198.77

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

56、专项储备

适用 不适用

57、盈余公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	43,635,171.09	6,085,373.81		49,720,544.90
任意盈余公积	28,064,612.38			28,064,612.38



储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	71,699,783.47	6,085,373.81		77,785,157.28

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按本期净利润10%提取法定盈余公积金。

58、未分配利润

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	327,575,569.00	281,234,355.35
调整期初未分配利润合计数(调增+，调减-)	3,295,632.31	
调整后期初未分配利润	330,871,201.31	281,234,355.35
加：本期归属于母公司所有者的净利润	56,854,322.17	76,842,303.72
减：提取法定盈余公积	6,085,373.81	7,913,457.76
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	16,644,397.90	19,292,000.00
转作股本的普通股股利	8,693,621.84	
期末未分配利润	356,302,129.93	330,871,201.31

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 3,295,632.31 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

59、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,426,357,028.61	2,118,470,538.48	1,706,683,945.15	1,431,948,640.53
其他业务	2,026,796.13	941,772.97	6,854,852.31	5,804,860.66
合计	2,428,383,824.74	2,119,412,311.45	1,713,538,797.46	1,437,753,501.19



其他说明：

无

60、税金及附加

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	278,278.55	232,577.02
教育费附加	154,614.40	139,185.61
资源税		
房产税	2,590,857.59	1,917,341.45
土地使用税	1,034,921.08	916,678.72
车船使用税		
印花税	1,485,008.01	1,077,522.72
地方教育附加	102,606.36	92,583.89
其他税费	80,614.32	83,356.25
合计	5,726,900.31	4,459,245.66

其他说明：

无

61、销售费用

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	32,164,662.41	25,843,856.45
运杂费	11,923,947.76	11,495,703.12
办公费	3,685,936.39	2,670,753.21
会议宣传费	2,079,624.86	1,961,203.44
招待费	1,674,117.77	1,501,712.04
合计	51,528,289.19	43,473,228.26

其他说明：

无

62、管理费用

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	43,579,820.68	23,445,578.19



折旧与摊销	15,054,998.27	7,383,453.07
中介机构费	11,438,048.23	2,626,120.92
办公费	3,699,831.48	2,417,765.73
股权激励摊销	2,395,906.01	1,695,794.01
业务招待费	2,181,274.47	1,450,932.41
水电费	1,708,982.08	2,088,826.80
租赁费	828,871.94	68,526.67
宣传费	390,839.88	543,583.50
保险费	284,002.97	374,384.57
其他	1,049,049.72	776,843.08
合计	82,611,625.73	42,871,808.95

其他说明：

无

63、研发费用

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
直接材料投入	35,887,696.12	33,507,352.45
人工费用	25,974,997.32	16,877,104.79
折旧摊销	3,916,927.70	3,687,398.67
水电费	808,300.08	835,901.83
委外投入	187,500.00	150,000.00
其他	839,359.42	890,746.64
合计	67,614,780.64	55,948,504.38

其他说明：

无

64、财务费用

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,105,548.39	31,614,053.95
减：利息资本化	4,084,726.59	-4,308,076.81
减：利息收入	-3,803,203.10	-2,331,193.26
承兑汇票贴息		6,155,923.67
汇兑损益	12,969,528.32	8,807,715.72
银行手续费及其他	6,962,187.40	5,860,654.89
合计	23,318,787.60	45,799,078.16



其他说明：

利息资本化为负数，系本期因可转换公司债券转股，冲回无需支付的利息。

65、其他收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
1.纳税贡献奖	4,935,800.00	
2.天马科技并购奖励（江西西龙、福建华龙）	4,000,000.00	
3.新认定国家企业技术中心市级奖励资金海渔局付水产加工	2,000,000.00	
4.政府补助（失业保险金返还）	1,002,375.00	
5.玉山县 2018 年度外贸出口财政奖励	860,000.00	
6.发改局	541,720.00	
7.104002-工信局付福清市本级 2018 年增产增效	517,900.00	
8.政府补助（104002-工信局付 2019 福清市“两化融合”贯）	500,000.00	
9.市场局付福州市政府质量奖励金	500,000.00	
10.2019 年福清市工业企业“两化融合”贯标奖励专项补助资金	500,000.00	
11.104002-工信局付 2018 年支出企业开拓市场	460,000.00	
12.国家技术中心运行经费	300,000.00	
13.2018 年度研发经费奖励金	250,000.00	
14.104002-工信局付 2018 年支持企业开拓市场 201	230,000.00	
15.工信局付 2019 年第一季度符合条件企	226,350.00	
16.商务局付 2018 年进口奖励金	200,000.00	
17.市场局付创建品牌五条措施企业奖励金	200,000.00	
18.高效南美白对虾膨化沉性配合饲料的研发	200,000.00	
19.2017 年度研发经费清算补助（福清本级差额部分）	156,000.00	
20.大黄鱼膨化配合饲料关键技术的研究及其开发	150,000.00	
21.2018 年度大宗商品一般贸易进口额 1500 万美元以上且同比增长的内资流通性企业进口增量奖励	103,095.39	



22.政府补助（发改局 2018 年度研发经费奖励）	100,000.00	
23.稳岗补贴	92,868.73	
24.厦门市思明区人民政府关于印发思明区促进商贸流通业发展若干措施的通知	90,000.00	
25.2018 年度研发经费年中预补助（福清本级差额部分）	64,800.00	
26.104002-工信局付 2019 年工业企业技改完工	58,900.00	
27.工信局 17 年工业企业纳税贡献奖励	50,000.00	
28.其他补助款	254,716.01	162,672.92
29.2017 年度增产增效补助		1,240,700.00
30.2017 年研发经费补助		898,100.00
31.2018 年度小巨人奖励		389,000.00
32.2018 年企业研发投入预补助		373,000.00
33.2018 年福清市工业企业技术研发补助资金		300,000.00
34.2017 年企业研发投入预补助		260,100.00
35.玉山县财政局出口补贴		254,000.00
36.商贸业稳增长奖励		160,000.00
37.2018 年度福州市企业知识产权贯标资助经费		150,000.00
38.商贸业转型发展奖励		147,981.00
39.2017 年度小巨人奖励		144,000.00
40.2017 年 9 月份省级工业稳增长奖励		100,000.00
41.2017 年度通过高新技术企业认定奖励		100,000.00
42.2018 年 1-3 月累计用电量增速奖励		100,000.00
43.2018 年第一季度省级和福州市级工业稳增长正向激励奖励资金		100,000.00
44.知识产权配套奖励		100,000.00
45.水产加工专项资金		99,000.00
46.2018 年第一季度符合条件企业增产增效奖励		79,700.00
47.2018 年农产品质量安全监管专项经费		60,000.00
专利授权奖励		53,000.00
48.2017 年第四季度福州市级正向激励奖励资金		50,000.00



49.2017 年高新技术企业奖励		50,000.00
50.玉山县农业局三品一标补助金		40,000.00
51.高效鲟鱼膨化沉性配合饲料的规模化开发与推广应用	37,500.00	150,000.00
52.海西创业英才奖励金	40,500.00	
53.研发扶持资金	11,500.00	
54.2017 年产学研专项补助资金（功能性乌龟配合饲料的开发）		75,000.00
55.厦门大学项目协作款	1,780.00	
56.基于膨化软颗粒生产方法的功能性大黄鱼配合饲料的开发	11,600.04	11,600.00
57.高效环境友好型卵形鲳鲆配合饲料的产业化开发	3,000.00	3,000.00
58.2016 年市级购买关键重大智能装备补助	198,000.00	198,000.00
59.2016 年省企业技术改造专项补助资金	111,000.00	111,000.00
60.促进先进产能扩产增效	99,999.96	100,000.00
61.科技局付天马 STS 计划配套项目经费科技局付天马 STS 计划配套项目经费	56,250.00	
62.大黄鱼慢沉膨化科技配合饲料的产业化	50,000.00	50,000.00
63.2018 年企业技术改造和增产增效补助资金	69,330.00	34,665.00
64.省级预算内投资计划补助资金	124,999.98	
65.海渔局付水产加工	30,000.00	
66 邵武农业局农民创业园示范基地补助款	14,118.50	
合计	19,404,103.61	6,144,518.92

其他说明：

无

66、投资收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	7,660,613.89	
处置长期股权投资产生的投资收益		



以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-13,026,717.17	
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		1,250,061.87
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	244,949.67	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
套期工具利得或损失中属于无效套期的部分		7,315,344.12
理财产品投资收益		3,261,582.68
合计	-5,121,153.61	11,826,988.67

其他说明：

无

67、净敞口套期收益

适用 不适用

68、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	2,018,393.80	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	2,018,393.80	



其他说明：

无

69、信用减值损失

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	86,393.18	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
应收账款坏账损失	-8,450,796.44	
合计	-8,364,403.26	

其他说明：

无

70、资产减值损失

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-11,519,558.80
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计		-11,519,558.80

其他说明：

无

71、资产处置收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币



项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	-524,174.76	15,301.83
合计	-524,174.76	15,301.83

其他说明：

无

72、营业外收入

营业外收入情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助		505,000.00	
赔偿金、违约金收入	166,362.00	55,064.00	166,362.00
其他	340,791.81	378,306.24	340,791.81
合计	507,153.81	938,370.24	507,153.81

计入当期损益的政府补助

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
1.可转债核准受理奖励补助		500,000.00	与收益相关
2.党支部活动经费补助		5,000.00	与收益相关
合计		505,000.00	

其他说明：

√适用□不适用

营业外收入均计入非经常性损益。

73、营业外支出

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
----	-------	-------	---------------



非流动资产处置损失合计	7,421.88	6,431.72	7,421.88
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	912,201.00	711,500.00	912,201.00
其他支出	20,047.86	9,377.62	20,047.86
盘亏损失	62,341.51		62,341.51
罚款及滞纳金支出	247,564.20		247,564.20
合计	1,249,576.45	727,309.34	1,249,576.45

其他说明：

营业外支出均计入非经常性损益。

74、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	6,699,408.58	14,695,919.00
递延所得税费用	2,274,156.97	-2,079,462.21
合计	8,973,565.55	12,616,456.79

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	84,841,472.96
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,726,220.94
子公司适用不同税率的影响	1,605,341.91
调整以前期间所得税的影响	-339,671.99
非应税收入的影响	-12,247.48
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	453,004.00
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	82,395.32
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-1,915,153.47
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-3,873,794.45
税率变动对期初递延所得税余额的影响	1,288,126.62



其他	-1,040,655.85
所得税费用	8,973,565.55

其他说明：

适用 不适用

75、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七、55

76、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	21,544,525.13	6,609,553.92
利息收入	3,803,203.10	2,331,193.26
收到其他款项	4,228,445.50	18,846,004.20

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现的销售费用、管理费用及研发费用	64,236,550.83	51,602,674.07
捐赠支出	912,201.00	711,500.00
支付的保证金净额	15,402,847.85	24,515,263.56
支付其他款项	17,463,072.93	15,130,345.93
归还关联方资金拆借		36,827,000.00

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回理财投资本金	339,000,000.00	220,000,000.00
收到理财收益	2,416,508.22	2,772,285.84



收回投资转让款	10,716,416.70	
---------	---------------	--

收到的其他与投资活动有关的现金说明：
无

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付理财投资本金	364,750,000.00	255,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：
无

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付融资租赁款项	7,292,293.88	16,101,192.00
支付可转债发行费用		2,349,999.99
支付限制性股票回购款	304,753.07	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

77. 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	75,867,907.41	77,295,285.59
加：资产减值准备		11,519,558.80
信用减值损失	8,364,403.26	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	41,959,160.11	25,647,896.29



无形资产摊销	3,857,060.06	2,030,871.99
长期待摊费用摊销	1,160,897.36	742,884.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	524,174.76	-15,301.83
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	7,421.88	6,431.72
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-2,018,393.80	
财务费用(收益以“—”号填列)	20,159,803.30	30,102,387.18
投资损失(收益以“—”号填列)	-7,905,563.56	-11,826,988.67
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-6,515,050.07	-2,079,462.21
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	8,789,207.04	
存货的减少(增加以“—”号填列)	-259,730,879.37	-6,562,630.04
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	418,214,138.95	-234,161,582.36
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	440,467,772.06	352,067,558.90
其他	2,395,906.01	1,695,794.01
经营活动产生的现金流量净额	745,597,965.40	246,462,703.76
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	200,674,608.45	421,807,187.47
减: 现金的期初余额	421,807,187.47	391,590,579.43
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-221,132,579.02	30,216,608.04

说明: 受押汇业务核算的特点, 由本公司融资银行支付供应商货款, 押汇到期后本公司归还融资银行, 导致购买商品支付的现金和取得借款收到的现金均无该部分现金流, 本期该金额为 52,589.48 万元。本期公司销售商品收到的银行承兑汇票背书转让金额为 1,154.33 万元。

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	160,322,801.84
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	66,500,746.53



加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	93,822,055.31

其他说明：

上述支付的取得子公司的现金净额，包括本公司非同一控制下合并收购福建省华龙集团饲料有限公司、本公司之子公司天马国际公司（香港）有限公司非同一控制下合并收购 WONDER FRY SDN.BHD 和本公司之子公司福建天马水产有限公司同一控制下合并收购江西西龙食品有限公司所支付的现金。

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	200,674,608.45	421,807,187.47
其中：库存现金	290,412.78	117,273.31
可随时用于支付的银行存款	198,319,699.94	409,316,268.74
可随时用于支付的其他货币资金	2,064,495.73	12,373,645.42
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	200,674,608.45	421,807,187.47
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

78. 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

79. 所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币



项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	146,283,598.28	开立信用证及银行承兑汇票
应收票据		
存货		
固定资产	161,158,884.65	以房屋建筑物为抵押物，办理短期借款、开立信用证及银行承兑汇票
无形资产	39,802,805.26	以国有土地使用权为抵押物，办理短期借款、开立信用证及银行承兑汇票
合计	347,245,288.19	/

其他说明：

无

80、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	369,074.26	6.9762	2,574,735.85
欧元	0.04	7.8155	0.31
港币	65,560.38	0.8958	58,727.68
马来西亚令吉	442,493.40	1.6986	751,619.45
应收账款			
其中：美元	3,076,755.52	6.9762	21,464,061.86
欧元			
港币			
马来西亚令吉	822,944.87	1.6986	1,397,854.45
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
短期借款			
其中：美元	12,432,580.61	6.9762	86,732,168.85
应付账款			
其中：美元	5,232.87	6.9762	36,505.55
其他应付款			
其中：马来西亚令吉	22,532.68	1.6986	38,274.02

其他说明：

无



(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

公司名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
WONDER FRY SDN.BHD.	马来西亚	林吉特	当地主要币别
天马国际公司（香港）有限公司	香港	港币	当地主要币别

81、套期

√适用 □不适用

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的相关的定性和定量信息：

自 2019 年 1 月 1 日起适用

（1）套期的分类

本公司将套期分为公允价值套期、现金流量套期。

①公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

②现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

（2）套期工具和被套期项目

套期工具，是指本公司为进行套期而指定的，其公允价值或现金流量变动预期可抵消被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具，包括：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具，但签出期权除外。只有在对购入期权（包括嵌入在混合合同中的购入期权）进行套期时，签出期权才可以作为套期工具。嵌入在混合合同中但未分拆的衍生工具不能作为单独的套期工具。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产或非衍生金融负债，但指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益、且其自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益的金融负债除外。

自身权益工具不属于金融资产或金融负债，不能作为套期工具。

被套期项目，是指使本公司面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本公司将下列单个项目、项目组合或其组成部分指定为被套期项目：

①已确认资产或负债。

②尚未确认的确定承诺。确定承诺，是指在未来某特定日期或期间，以约定价格交换特定数量资源、具有法律约束力的协议。

③极可能发生的预期交易。预期交易，是指尚未承诺但预期会发生的交易。

上述项目组成部分是指小于项目整体公允价值或现金流量变动的部分，本公司将下列项目组成部分或其组合被指定为被套期项目：

①项目整体公允价值或现金流量变动中仅由某一个或多个特定风险引起的公允价值或现金流量变动部分（风险成分）。根据在特定市场环境下的评估，该风险成分应当能够单独识别并可靠计量。



风险成分也包括被套期项目公允价值或现金流量的变动仅高于或仅低于特定价格或其他变量的部分。

②一项或多项选定的合同现金流量。

③项目名义金额的组成部分，即项目整体金额或数量的特定部分，其可以是项目整体的一定比例部分，也可以是项目整体的某一层级部分。若某一层级部分包含提前还款权，且该提前还款权的公允价值受被套期风险变化影响的，不得将该层级指定为公允价值套期的被套期项目，但在计量被套期项目的公允价值时已包含该提前还款权影响的情况除外。

（3）套期关系评估

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本公司对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本公司终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本公司对套期关系进行再平衡。

（4）确认和计量

满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理：

①公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。如果被套期项目是指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分），因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，其账面价值已按公允价值计量，不需要调整。

就与按摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，计入当期损益。该摊销日可以自调整日开始，并不得晚于被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，应当调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

②现金流量套期



套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，确认为其他综合收益，属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：①套期工具自套期开始的累计利得或损失。②被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期会计的确定承诺时则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

以下会计政策适用 2018 年度及以前

在初始指定套期关系时，本集团正式指定相关的套期关系，并有正式的文件记录套期关系、风险管理目标和套期策略。其内容记录包括载明套期工具、相关被套期项目或交易、所规避风险的性质，以及公司如何评价套期工具抵销被套期项目归属于所规避的风险所产生的公允价值变动的有效性。本集团预期该等套期在抵销公允价值变动方面高度有效，同时本集团会持续地对该等套期关系的有效性进行评估，以确定在其被指定为套期关系的会计报告期间内确实高度有效。

某些衍生金融工具交易在本集团风险管理的状况下虽对风险提供有效的经济套期，但因不符合上述运用套期会计的条件而作为为交易而持有的衍生金融工具处理，其公允价值变动计入损益。符合套期会计严格标准的套期按照本集团下述的政策核算。

公允价值套期

公允价值套期是指对本集团的已确认资产及负债、未确认的承诺，或这些项目中某部分的公允价值变动风险的套期，其中公允价值的变动是归属于某一特定风险并且会影响当期损益。对于公允价值套期，根据归属于被套期项目所规避的风险所产生的利得或损失，调整被套期项目的账面价值并计入当期损益；衍生金融工具则进行公允价值重估，相关的利得或损失计入当期损益。

对于公允价值套期中的被套期项目，若该项目原以摊余成本计量的，则采用套期会计对其账面价值所产生的调整金额在其剩余期限内摊销计入当期损益。任何对被套期金融工具的账面价值进行的调整，按实际利率法摊销计入当期损益。摊销可以在调整起开始进行，但不应迟于被套期项目停止就所规避的风险调整其公允价值的时间。

当未确认的承诺被指定为被套期项目，则归属于该承诺所规避的风险的公允价值累计后续变动，应确认为一项资产或负债，相关的利得及损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动也计入当期损益。

当套期工具已到期、售出、终止或被行使，或套期关系不再符合套期会计的条件，又或本集团撤销套期关系的指定，本集团将终止使用公允价值套期会计。

现金流量套期

现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，且将影响本集团的损益。套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为股东权益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

当被套期现金流量影响当期损益时，原已直接计入股东权益的套期工具利得或损失转入当期损益。当套期工具已到期、被出售、合同终止或已被行使，或者套期关系不再符合套期会计的要求时，原已直接计入股东权益的利得或损失暂不转出，直至预期交易实际发生。如果预期交易预计不会发生，则原已直接计入股东权益中的套期工具的利得或损失转出，计入当期损益。



82、政府补助

(1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
财政拨款	3,000,000.00	递延收益、其他收益	169,118.48
财政拨款	18,544,525.13	其他收益	18,544,525.13

说明：以上财政拨款均系 2019 年度收到的政府补助款。

①与资产相关的政府补助

项 目	金额	资产负债表 列报项目	计入当期损益的金额		计入当期损益 的列报项目
			2019 年度	2018 年度	
1.基于膨化软颗粒生产方法的功能性大黄鱼配合饲料的开发	116,000.00	递延收益	11,600.04	11,600.00	其他收益
2.高效环境友好型卵形鲳鲷配合饲料的产业化开发	30,000.00	递延收益	3,000.00	3,000.00	其他收益
3.2016 年市级购买关键重大智能装备补助	1,980,000.00	递延收益	198,000.00	198,000.00	其他收益
4.2016 年省企业技术改造专项补助资金	1,110,000.00	递延收益	111,000.00	111,000.00	其他收益
5.促进先进产能扩产增效	1,000,000.00	递延收益	99,999.96	100,000.00	其他收益
6.科技局付天马 STS 计划配套项目经费科技局付天马 STS 计划配套项目经费	675,000.00	递延收益	56,250.00	-	其他收益
7.大黄鱼慢沉膨化科技配合饲料的产业化	500,000.00	递延收益	50,000.00	50,000.00	其他收益
8.2018 年企业技术改造和增产增效补助资金	693,300.00	递延收益	69,330.00	34,665.00	其他收益
9.省级预算内投资计划补助资金	2,500,000.00	递延收益	124,999.98		其他收益
10.海渔局付水产加工	300,000.00	递延收益	30,000.00		其他收益
11.邵武农业局农民创业园示范基地补助款	200,000.00	递延收益	14,118.50		其他收益
合计	9,104,300.00		768,298.48	508,265.00	

②与收益相关的政府补助

项 目	金额	资产负债表列 报项目	计入当期损益的金额		计入当期损益 的列报项目
			2019 年度	2018 年度	
1.高效鲟鱼膨化沉性配合饲料的规模化开发与推广应用	300,000.00	递延收益	37,500.00	150,000.00	其他收益



项 目	金额	资产负债表列 报项目	计入当期损益的金额		计入当期损益 的列报项目
			2019 年度	2018 年度	
2.海西创业英才奖励金	358,200.50	递延收益	40,500.00		其他收益
3.研发扶持资金	314,908.00	递延收益	11,500.00		其他收益
4.2017 年产学研专项补助资金（功能性乌龟配合饲料的开发）	225,000.00	递延收益		75,000.00	其他收益
5.厦门大学项目协作款	29,949.36	递延收益	1,780.00		其他收益
6.纳税贡献奖	4,935,800.00	其他收益	4,935,800.00		其他收益
7.天马科技并购奖励（江西西龙、福建华龙）	4,000,000.00	其他收益	4,000,000.00		其他收益
8.新认定国家企业技术中心市级奖励资金海渔局付水产加工	2,000,000.00	其他收益	2,000,000.00		其他收益
9.政府补助（失业保险金返还）	1,002,375.00	其他收益	1,002,375.00		其他收益
10.玉山县 2018 年度外贸出口财政奖励	860,000.00	其他收益	860,000.00		其他收益
11.发改局	541,720.00	其他收益	541,720.00		其他收益
12.104002-工信局付福清市本级 2018 年增产增效	517,900.00	其他收益	517,900.00		其他收益
13.政府补助（104002-工信局付 2019 福清市“两化融合”贯）	500,000.00	其他收益	500,000.00		其他收益
14.市场局付福州市政府质量奖励金	500,000.00	其他收益	500,000.00		其他收益
15.2019 年福清市工业企业“两化融合”贯标奖励专项补助资金	500,000.00	其他收益	500,000.00		其他收益
16.104002-工信局付 2018 年支出企业开拓市场	460,000.00	其他收益	460,000.00		其他收益
17.国家技术中心运行经费	300,000.00	其他收益	300,000.00		其他收益
18.2018 年度研发经费奖励金	250,000.00	其他收益	250,000.00		其他收益
19.104002-工信局付 2018 年支持企业开拓市场 201	230,000.00	其他收益	230,000.00		其他收益
20.工信局付 2019 年第一季度符合条件企	226,350.00	其他收益	226,350.00		其他收益
21.商务局付 2018 年进口奖励金	200,000.00	其他收益	200,000.00		其他收益
22.市场局付创建品牌五条措施企业奖励金	200,000.00	其他收益	200,000.00		其他收益



项 目	金额	资产负债表列 报项目	计入当期损益的金额		计入当期损益 的列报项目
			2019 年度	2018 年度	
23.高效南美白对虾膨化沉性配合饲料的研发	200,000.00	其他收益	200,000.00		其他收益
24.2017 年度研发经费清算补助（福清本级差额部分）	156,000.00	其他收益	156,000.00		其他收益
25.大黄鱼膨化配合饲料关键技术的研究及其开发	150,000.00	其他收益	150,000.00		其他收益
26.2018 年度大宗商品一般贸易进口额 1500 万美元以上且同比增长的内资流通性企业进口增量奖励	103,095.39	其他收益	103,095.39		其他收益
27.政府补助（发改局 2018 年度研发经费费用奖励）	100,000.00	其他收益	100,000.00		其他收益
28.稳岗补贴	92,868.73	其他收益	92,868.73		其他收益
29.厦门市思明区人民政府关于印发思明区促进商贸流通业发展若干措施的通知	90,000.00	其他收益	90,000.00		其他收益
30.2018 年度研发经费年中预补助(福清本级差额部分)	64,800.00	其他收益	64,800.00		其他收益
31.104002-工信局付 2019 年工业企业技改完工	58,900.00	其他收益	58,900.00		其他收益
32.工信局 17 年工业企业纳税贡献奖励	50,000.00	其他收益	50,000.00		其他收益
33.其他补助款	417,388.93	其他收益	254,716.01	162,672.92	其他收益
34.2017 年度增产增效补助	1,240,700.00	其他收益		1,240,700.00	其他收益
35.2017 年研发经费补助	898,100.00	其他收益		898,100.00	其他收益
36.2018 年度小巨人奖励	389,000.00	其他收益		389,000.00	其他收益
37.2018 年企业研发投入预补助	373,000.00	其他收益		373,000.00	其他收益
38.2018 年福清市工业企业技术研发补助资金	300,000.00	其他收益		300,000.00	其他收益
39.2017 年企业研发投入预补助	260,100.00	其他收益		260,100.00	其他收益
40.玉山县财政局出口补贴	254,000.00	其他收益		254,000.00	其他收益
41.商贸业稳增长奖励	160,000.00	其他收益		160,000.00	其他收益
42.2018 年度福州市企业知识产权贯标资助经费	150,000.00	其他收益		150,000.00	其他收益
43.商贸业转型发展奖励	147,981.00	其他收益		147,981.00	其他收益
44.2017 年度小巨人奖励	144,000.00	其他收益		144,000.00	其他收益
45.2017 年 9 月份省级工业	100,000.00	其他收益		100,000.00	其他收益



项 目	金 额	资产负债表列 报项目	计入当期损益的金额		计入当期损益 的列报项目
			2019 年度	2018 年度	
稳增长奖励					
46.2017 年度通过高新技术企业认定奖励	100,000.00	其他收益		100,000.00	其他收益
47.2018 年 1-3 月累计用电量增速奖励	100,000.00	其他收益		100,000.00	其他收益
48.2018 年第一季度省级和福州市级工业稳增长正向激励奖励资金	100,000.00	其他收益		100,000.00	其他收益
49.知识产权配套奖励	100,000.00	其他收益		100,000.00	其他收益
50.水产加工专项资金	99,000.00	其他收益		99,000.00	其他收益
51.2018 年第一季度符合条件企业增产增效奖励	79,700.00	其他收益		79,700.00	其他收益
52.2018 年农产品质量安全监管专项经费	60,000.00	其他收益		60,000.00	其他收益
53.专利授权奖励	53,000.00	其他收益		53,000.00	其他收益
54.2017 年第四季度福州市级正向激励奖励资金	50,000.00	其他收益		50,000.00	其他收益
55.2017 年高新技术企业奖励	50,000.00	其他收益		50,000.00	其他收益
56.玉山县农业局三品一标补助金	40,000.00	其他收益		40,000.00	其他收益
57.可转债核准受理奖励补助	500,000.00	营业外收入		500,000.00	营业外收入
58.党支部活动经费补助	5,000.00	营业外收入		5,000.00	营业外收入
合计	25,688,836.91		18,635,805.13	6,141,253.92	

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

83、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用



(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
福建省华龙集团饲料有限公司	2019/7/31	人民币 178,099,778.06 元	72%	现金购买股权	2019/7/31	取得被购买方实际控制权	784,319,202.11	37,348,501.11
WONDERFRYSDN.BHD	2019/1/7	20,000 马来西亚令吉	100%	现金购买股权	2019/1/7	股权转让协议	5,881,547.86	-730,071.38

其他说明：

根据曾丽莉、陈文忠、商建军、史鸣章和陈庆堂分别与本公司签署的《支付现金购买资产协议》，分别将其持有的福建省华龙集团饲料有限公司 43% 股权和 29% 股权（以下简称“标的资产”）转让给本公司，交易对价分别为 110,845,400 元和 67,254,378.06 元。本次交易的交易对价分三期支付，本公司应于股东大会审议批准本次交易之日起 30 个工作日内支付第一期对价（即交易对价的 50%），于标的资产过户至本公司名下之日起 30 个工作日内支付第二期对价（即交易对价的 40%），并于标的资产过户至本公司名下之日起满一年后的 30 个工作日内支付第三期对价（即交易对价的 10%）。截至 2019 年 12 月 31 日，上述交易对价已支付至 90%，即 160,289,800.26 元。

本公司之子公司天马国际集团(香港)有限公司(以下简称“香港天马”)与 WONDER FRY SDN.BHD(一家马来西亚私人有限责任公司)的自然人股东 GOHCHOOLEONG 和 HIEWYEEWEI 签署《股权转让协议》，香港天马以自有资金购买上述两位股东持有的 WONDER FRY SDN.BHD. 的 100% 股权，收购价格为 20,000 林吉特币(马来西亚货币)。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	福建省华龙集团饲料有限公司	WONDERFRYSDN. BHD
--现金	178,099,778.06	33,001.58
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		



—发行的权益性证券的公允价值		
—或有对价的公允价值		
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
—其他		
合并成本合计	178,099,778.06	33,001.58
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	153,719,958.14	33,001.58
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	24,379,819.92	

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

福建省华龙集团饲料有限公司购买日公允价值以厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司出具的《福建天马科技集团股份有限公司拟股权收购涉及的福建省华龙集团饲料有限公司股东全部权益资产评估报告》（编号：大学评估评报字[2019]840008号）为基础持续核算，并考虑相应的递延所得税影响后确定。由于双方协议转让价款（合并成本）高于购买日可辨认净资产公允价值，差额形成商誉。

大额商誉形成的主要原因：

无

其他说明：

无

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	福建省华龙集团饲料有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	578,042,004.66	472,265,936.05
货币资金	66,501,746.53	66,501,746.53
应收款项	94,360,444.37	94,360,444.37
存货	68,177,582.44	68,177,582.44
固定资产	233,654,568.67	148,111,564.19
无形资产	44,491,077.67	24,258,013.54
预付账款	10,879,250.33	10,879,250.33
其他应收款	11,268,899.06	11,268,899.06
其他流动资产	16,834,229.53	16,834,229.53
其他权益工具	3,053,583.01	3,053,583.01
长期股权投资	22,856,175.97	22,856,175.97
在建工程	442,542.38	442,542.38



长期待摊费用	1,220,555.27	1,220,555.27
递延所得税资产	4,064,369.43	4,064,369.43
其他非流动资产	236,980.00	236,980.00
负债：	196,980,626.13	170,536,608.98
借款		
应付款项	65,678,204.01	65,678,204.01
递延所得税负债	27,088,655.58	644,638.43
短期借款	41,700,000.00	41,700,000.00
预收款项	17,088,853.95	17,088,853.95
应付职工薪酬	8,891,946.89	8,891,946.89
应交税费	13,830,226.56	13,830,226.56
其他应付款	15,153,242.49	15,153,242.49
其他流动负债	6,792,658.79	6,792,658.79
递延收益	756,837.86	756,837.86
净资产	381,061,378.53	301,729,327.07
减：少数股东权益	167,561,436.67	132,084,537.71
取得的净资产	213,499,941.86	169,644,789.36

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用



单位:元 币种:人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
江西西龙食品有限公司	90%	受同一最终控制方控制	2019/1/8	股东大会决议			207,357,684.77	3,661,813.68

其他说明:

无

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合并成本	江西西龙食品有限公司
--现金	30,000,000.00
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明:

无

其他说明:

2018年12月14日,本公司之全资子公司福建天马水产有限公司与公司控股股东、实际控制人陈庆堂先生签署《股权转让协议》,拟以自有资金购买陈庆堂先生持有的江西西龙食品有限公司90%股权,收购价格为3,000万元人民币。该次收购事项已经2019年1月8日召开的2019年第一次临时股东大会决议通过。

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	江西西龙食品有限公司	
	合并日	上期期末
资产:	74,865,476.76	73,157,696.53



货币资金	1,633,248.12	1,633,248.12
应收款项	15,303,148.13	15,303,148.13
存货	39,043,018.80	39,043,018.80
固定资产	8,682,148.80	8,682,148.80
无形资产	3,914,734.67	3,914,734.67
非流动资产	6,289,178.24	4,581,398.01
负债：	51,191,723.25	51,191,723.25
借款	25,000,000.00	25,000,000.00
应付款项	26,191,723.25	26,191,723.25
净资产	23,673,753.51	21,965,973.28
减：少数股东权益		
取得的净资产	23,673,753.51	21,965,973.28

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

无

其他说明：

无

3、反向购买

适用 不适用



一揽子交易

适用 不适用

非一揽子交易

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

本期新设立了 2 家间接控制的子公司福建三渔养殖有限公司、福建三明天马科技集团有限公司。

6、 其他

适用 不适用



九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
福建天马饲料有限公司	福建福清市	福建福清市	生产销售水产饲料	100.00		同一控制下企业合并
厦门德百特生物科技有限公司	福建厦门市	福建厦门市	生产、加工预混料	100.00		同一控制下企业合并
厦门金屿进出口有限公司	福建厦门市	福建厦门市	商品贸易	100.00		同一控制下企业合并
福建天马彩印包装实业有限公司	福建三明市	福建三明市	生产销售包装品	51.00		同一控制下企业合并
海南天马生物科技有限公司	海南文昌市	海南文昌市	销售水产饲料	100.00		新设
广东福马生物科技有限公司	广东汕头市	广东汕头市	销售水产饲料	100.00		新设
浙江福马生物科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	生产销售水产饲料	100.00		新设
台山市福马饲料有限公司	广东台山市	广东台山市	生产销售水产饲料	100.00		非同一控制下
江苏健马动物食品科技有限公司	江苏兴化市	江苏兴化市	生产销售水产饲料	100.00		新设
四川健马生物科技有限公司	四川德阳市	四川德阳市	饲料、饲料添加剂、水产养殖的技术研发、技术服务	100.00		新设
福建天马水产有限公司	福建福清市	福建福清市	水产品加工与销售	100.00		新设
福建天马福荣食品科技有限公司	福建福清市	福建福清市	水产品加工与销售		55.00	新设
WONDERFRYSDN. BHD	马来西亚	马来西亚	商品贸易		100.00	非同一控制下企业合并
江西西龙食品有限公司	江西玉山市	江西玉山市	水产品加工与销售		90.00	同一控制下企业合并
天马国际公司（香港）有限公司	福建福州市	福建福州市	商品贸易	100.00		新设
福建省华龙集团饲料有限公司	福建福州市	福建福州市	投资控股	72.00		非同一控制下企业合并
福建省华龙饲料技术开发集团公司福州饲料预混料总厂	福建福州市	福建福州市	饲料生产及销售			
福建华龙集团永安黎明饲料有限公司	福建永安市	福建永安市	饲料生产及销售		43.20	非同一控制下企业合并
福建省龙岩市华龙饲料有限公司	福建龙岩市	福建龙岩市	饲料生产及销售		36.00	非同一控制下企业合并
福建省邵武市华龙	福建邵武	福建邵武	饲料生产		39.60	非同一控制



饲料有限公司	市	市	及销售			下企业合并
福建省漳州市华龙饲料有限公司	福建漳州市	福建漳州市	饲料生产及销售		36.72	非同一控制下企业合并
福建省龙海市华龙饲料有限公司	福建龙海市	福建龙海市	饲料生产及销售		39.60	非同一控制下企业合并
福建省华龙饲料有限公司	福建福州市	福建福州市	饲料生产及销售		36.72	非同一控制下企业合并
福建省福清华龙饲料有限公司	福建福清市	福建福清市	饲料生产及销售		39.86	非同一控制下企业合并
福建省金华龙饲料有限公司	福建福州市	福建福州市	饲料生产及销售		36.72	非同一控制下企业合并
龙岩市百特饲料科技有限公司	福建龙岩市	福建龙岩市	饲料生产及销售		36.00	非同一控制下企业合并
东明华龙饲料有限公司	山东东明县	山东东明县	饲料生产及销售		33.12	非同一控制下企业合并
龙岩市华龙农牧发展有限公司	福建龙岩市	福建龙岩市	蛋鸡养殖及销售		36.00	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

注 1：福建省华龙饲料技术开发集团公司福州饲料预混料总厂系华龙饲料公司下属企业，目前无实际经营业务。

注 2：“持股比例”为享有被投资单位权益份额的比例。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
福建省华龙集团饲料有限公司	28%	20,612,582.91	13,762,369.53	238,167,285.26

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(3). 重要非全资子公司的主要财务信息**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
福建省华龙集团饲料有限公司	294,003,251.69	209,217,517.10	503,220,768.79	171,914,781.74	1,927,493.38	173,842,275.12						

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
福建省华龙集团饲料有限公司	784,319,202.11	37,348,501.11	37,569,166.60	69,573,610.05				

其他说明:

说明 1: 福建省华龙集团饲料有限公司为本年非同一控制下合并形成, 因此上述主要财务信息仅包含购买日至期末。

说明 2: 上述少数股东损益及权益余额均包括该子公司少数股东享有的损益及权益, 以及该子公司所属各控股子公司的少数股东损益及权益。

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

**2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**适用 不适用**3、 在合营企业或联营企业中的权益**适用 不适用**4、 重要的共同经营**适用 不适用**5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用**6、 其他**适用 不适用**十、与金融工具相关的风险**适用 不适用

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1.信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款以及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款及其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(1)信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。



当触发以下一个或多个定量、定性标准时,本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加:定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例;定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

(2)已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值,本公司所采用的界定标准,与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致,同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时,主要考虑以下因素:发行方或债务人发生重大财务困难;债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;债务人很可能破产或进行其他财务重组;发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;以大幅折扣购买或源生一项金融资产,该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值,有可能是多个事件的共同作用所致,未必是可单独识别的事件所致。

(3)预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值,本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息,建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下:

违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期,无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级,以及担保品的不同,违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比,以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算;

违约风险敞口是指,在未来12个月或在整个剩余存续期中,在违约发生时,本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析,识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司还因提供财务担保而面临信用风险,详见附注十四、2中披露。

本公司应收账款中,前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的12.80%(上期:8.39%);本公司其他应收款中,欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的79.47%(上期:22.72%)。

2.流动性风险

流动性风险,是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作,包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求,以及是否符合借款协议的规定,以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截止2019年12月31日,本公司金融负债到期期限如下:

单位:万元

项目名称	2019年12月31日				
	6个月内	6个月-1年	1-5年	5年以上	合计



项目名称	2019 年 12 月 31 日				
	6 个月内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
短期借款	13,494.47	4,100.00			17,594.47
应付票据	74,371.15				74,371.15
应付账款	21,019.93				21,019.93
应付利息					
其他应付款	2,909.58		1,123.18		4,032.76
一年内到期的非流动负债	83.07				83.07
其他流动负债	672.89				672.89
合计	112,551.09	4,100.00	1,123.18		117,774.27

(续上表)

项目名称	2018 年 12 月 31 日				
	6 个月内	6 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	合计
短期借款	7,304.86	10,000.00			17,304.86
应付票据	65,099.81				65,099.81
应付账款	7,682.92				7,682.92
应付利息	129.00				129.00
其他应付款	2,009.53		1,511.77		3,521.30
一年内到期的非流动负债	607.45	607.44	-	-	1,214.89
应付债券				23,762.00	23,762.00
长期应付款			83.09		83.09
合计	82,833.56	10,607.44	1,594.86	23,762.00	118,797.86

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以美元计价的借款、应收账款有关，除本公司设立在香港特别行政区和境外的下属子公司使用美元、港币或林吉特币计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债详见附注七、80 之外币货币性项目说明。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司持续监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

(2) 利率风险



本公司的利率风险主要产生于银行借款、应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

十一、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量			100,050,440.53	100,050,440.53
(一) 交易性金融资产			77,374,996.69	77,374,996.69
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			77,374,996.69	77,374,996.69
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产			77,374,996.69	77,374,996.69
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资			170,000.00	170,000.00
(三) 其他权益工具投资			22,505,443.84	22,505,443.84
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额			100,050,440.53	100,050,440.53
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				



持续以公允价值计量的 负债总额				
二、非持续的公允价值计 量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量 的资产总额				
非持续以公允价值计量 的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期应付款、长期应付款、应付债券等。

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币



母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
福建天马科技集团股份有限公司	福清市上迳镇工业区	饲料生产及销售	29,960.67	100	100

本企业的母公司情况的说明

公司名称：福建天马科技集团股份有限公司；企业性质：股份有限公司（上市）；注册地址：福清市上迳镇工业区；办公地点：福清市上迳镇工业区；法定代表人：陈庆堂；注册资本：29,960.67 万元人民币。经营范围：饲料、饲料添加剂、水产养殖的技术研发、技术服务；饲料添加剂、水产品批发；对外贸易；商务信息咨询（不含出国留学中介）；货物运输代理；仓储服务（不含危险品）；水产养殖；动物保健产品研发、生产及销售（含网上销售）；配合饲料（粉料、颗粒料、片状料、糜状料）生产、销售（含网上销售）；自有商业房屋租赁服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

本企业最终控制方是陈庆堂

其他说明：

本企业的母公司注册资本 29,960.67 万元人民币，股本 34,063.6002 万元人民币，差异原因系营业执照暂未办理相应手续所致。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

子公司情况详见附注九、1

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
永安市昌民禽业有限公司	本公司之二级子公司福建华龙集团永安黎明饲料有限公司持有其 40% 股权
漳州昌龙农牧有限公司	本公司之子公司福建省华龙集团饲料有限公司持有其 30% 股权
浙江凯迈生物科技有限公司	本公司之二级子公司福建省邵武市华龙饲料有限公司持有其 40% 股权

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
邵武市水北宏利达水产养殖场	股东的子公司



南平市建阳区周家淡水养殖场	股东的子公司
永安市槐南鳗和堂生态养殖场	其他
福建天马投资发展有限公司	股东的子公司
郑坤	参股股东
雷朝华	其他
章礼森	参股股东
福建省农业科学院畜牧兽医研究所	其他
陈文忠	参股股东
曾丽莉	参股股东
商建军	参股股东
龙岩市鸿光木业有限公司	股东的子公司
董事、经理、财务总监及董事会秘书	其他

其他说明

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南平市建阳区周家淡水养殖场	采购活鳗	257.57	367.69

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
漳州昌龙农牧有限公司	销售饲料	5,158.21	
永安市昌民禽业有限公司	销售饲料	861.75	
浙江凯迈生物科技有限公司	销售原料	329.94	
浙江凯迈生物科技有限公司	销售饲料	107.26	
南平市建阳区周家淡水养殖场	销售饲料	343.49	238.43
永安市槐南鳗和堂生态养殖场	销售饲料	249.75	202.11
福建省农业科学院畜牧兽医研究所	销售饲料	11.73	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表



适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
永安市昌民禽业有限公司	蛋鸡场	0.21	
陈文忠	宿舍楼	0.05	

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
龙岩市鸿光木业有限公司	生产用地	7.86	

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陈庆堂	62,500,000.00	2018-1-25	2019-1-24 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	60,000,000.00	2018-11-26	2019-11-25 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	200,000,000.00	2018-5-3	2019-5-3 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	53,000,000.00	2018-7-23	2019-7-22 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	80,000,000.00	2018-7-9	2019-7-9 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	100,000,000.00	2018-8-21	2019-8-5 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	156,000,000.00	2018-12-27	2019-9-12 最后一期债务履行期限届	否



			满之日后两年止	
陈庆堂	24,000,000.00	2018-11-27	2019-9-12 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否
陈庆堂	90,000,000.00	2017-8-1	2022-12-31 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否
陈庆堂	200,000,000.00	2019-6-12	2020-6-12 最后一期债务履行期限届满之日后三年止	否
陈庆堂	80,000,000.00	2019-10-28	2020-10-27 最后一期债务履行期限届满之日后三年止	否
陈庆堂	71,420,000.00	2019-7-25	2020-7-24 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否
陈庆堂	53,000,000.00	2019-8-20	2020-7-18 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否
陈庆堂	80,000,000.00	2019-8-15	2020-8-15 最后一期债务履行期限届满之日后三年止	否
陈庆堂	200,000,000.00	2019-6-12	2020-6-12 最后一期债务履行期限届满之日后三年止	否
陈庆堂	150,000,000.00	2019-8-30	2020-8-25 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否
陈庆堂	50,000,000.00	2019-1-9	2019-8-2 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	60,000,000.00	2019-10-14	2020-10-14 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否
陈庆堂	50,000,000.00	2019-6-12	2020-6-12 最后一期债务履行期限届满之日后三年止	否
章礼森	25,000,000.00	2018-9-10	2019-7-22 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否
商建军、林木祥	6,500,000.00	2019-2-27	2020-2-26 最后一个债务履行期限届满之日后两年止	否

关联担保情况说明

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2018]242号”文核准，本公司于2018年4月17日公开发行了305.00万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额30,500.00万元。出质



人陈庆堂、郑坤、林家兴、何修明、章礼森、林成长、沈玉福、张蕉霖、刘宝荣、吴景红将其合法拥有的部分公司股票作为质押资产进行质押担保。同时，实际控制人陈庆堂为本次发行可转债提供连带保证责任。担保范围为公司经中国证监会核准发行的可转债本金及利息、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。截至 2019 年 12 月 31 日，可转换公司债券已全部转股或赎回。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	559.30	447.27

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	永安市槐南鳗和堂生态养殖场	495,850.00	24,792.50	17,639.96	882.00
应收账款	南平市建阳区周家淡水养殖场	412,012.00	20,600.60	516,972.00	25,848.60
应收账款	福建省农业科学院畜牧兽医研究所	37,508.00	1,875.40		
应收账款	福建省农业科学院	57,256.00	9,583.80		
应收账款	邵武市水北宏利达水产养殖场			36,690.00	3,669.00
其他非流动资产	陈庆堂			27,000,000.00	

**(2). 应付项目**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	龙岩市鸿光木业有限公司	500,000.00	
应付账款	厦门禾牧商贸有限公司	1,500.00	
其他应付款	陈庆堂	6,725,437.80	
其他应付款	商建军	3,647,587.00	
其他应付款	陈文忠	3,480,030.00	
其他应付款	曾丽莉	3,467,141.00	
其他应付款	漳州昌龙农牧有限公司	2,436.00	

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付**1、 股份支付总体情况**

√适用 □不适用

单位:股 币种:人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	677,450.00
公司本期失效的各项权益工具总额	32,300.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	限制性股票解锁价格为 5.275 元/股, 分批可行权可解锁, 激励对象取得的限制性股票在授予登记日起 12 个月后、24 个月后、36 个月、48 个月后分别申请解锁所获限制性股票总量的 25%、25%、25%、25%
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

其他说明

根据本公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司<2018 年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》、第二届董事会第二十三次会议通过的《关于公司<2018 年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》、第二届董事会二十五次会议通过的《关于调整 2018 年限制性股票激励计划首次授予价格、名单和数量的议案》和《关于公司向激励对象首次授予限制性股票的议案》, 公司拟通过定向增发方式向在职的高级管理人员、中层管理人员及核心骨干(不包括独立董事、监事)共 103 名激励对象授予限制性人民币普通股(A 股)308.20 万股, 每股面值 1 元, 每股授予价格为人民币 5.325 元。在公司确定授予日后的协议签署、资金缴纳过程中, 部分激励对象因个人原因自愿放弃全部限制性股票。因此, 公司本次股权激励计划实际授予数量由 308.20 万股调整为 296.4 万股, 授予人数由 103 人调整为 96 人。募集资金总额为人民币 15,783,300.00 元, 其中新增股本人民币 2,964,000.00 元, 转入资本公积人民币 12,819,300.00 元。

此外, 本次限制性股票激励计划中预留 20 万股, 约占本激励计划草案公告时公司股本总额 29,680 万股的 0.07%, 预留部分约占本次授予权益总额的 6.32%。预留授予部分的激励对象由本



计划经股东大会审议通过后 12 个月内确定，经董事会提出、独立董事及监事会发表明确意见、律师发表专业意见并出具法律意见书后，公司在指定网站按要求及时准确披露当次激励对象相关信息。超过 12 个月未明确激励对象的，预留权益失效。

本激励计划首次授予部分限制性股票的限售期分别为自相应授予登记日起 12 个月、24 个月、36 个月、48 个月；预留部分限制性股票的限售期分别为自相应授予登记日起 12 个月、24 个月、36 个月。解除限售后，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，在上述约定期间内未申请解除限售的限制性股票或因未达到解除限售条件而不能申请解除限售的该期限制性股票，公司将按本计划规定的原则回购并注销激励对象相应尚未解除限售的限制性股票。

本激励计划首次授予的限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
首次授予的限制性股票第一个解除限售期	自首次授予的限制性股票授予登记日起 12 个月后的首个交易日起至首次授予的限制性股票授予登记日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	25%
首次授予的限制性股票第二个解除限售期	自首次授予的限制性股票授予登记日起 24 个月后的首个交易日起至首次授予的限制性股票授予登记日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	25%
首次授予的限制性股票第三个解除限售期	自首次授予的限制性股票授予登记日起 36 个月后的首个交易日起至首次授予的限制性股票授予登记日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	25%
首次授予的限制性股票第四个解除限售期	自首次授予的限制性股票授予登记日起 48 个月后的首个交易日起至首次授予的限制性股票授予登记日起 60 个月内的最后一个交易日当日止	25%

本激励计划预留的限制性股票的解除限售期及各期解除限售时间安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售时间	解除限售比例
预留的限制性股票第一个解除限售期	自预留授予的限制性股票授予登记日起 12 个月后的首个交易日起至预留授予的限制性股票授予登记日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	30%
预留的限制性股票第二个解除限售期	自预留授予的限制性股票授予登记日起 24 个月后的首个交易日起至预留授予的限制性股票授予登记日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
预留的限制性股票第三个解除限售期	自预留授予的限制性股票授予登记日起 36 个月后的首个交易日起至预留授予的限制性股票授予登记日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	40%

公司已于 2018 年 7 月 16 日完成本次限制性股票的登记手续，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券变更登记证明》。

于 2018 年 10 月 25 日召开的第三届董事会第三次会议，审议通过了《关于回购注销部分已授予但尚未解除限售的限制性股票的议案》，鉴于本公司 2018 年限制性股票激励计划激励对象邹见华、唐正文 2 人因离职已不符合激励条件，根据《上市公司股权激励管理办法》及公司《2018 年限制性股票激励计划》的有关规定及公司 2018 年第一次临时股东大会的授权，公司决定将激励对象邹见华、唐正文二人已获授但尚未解除限售的 125,000 股限制性股票进行回购注销处理。2019 年 1 月 9 日，上述尚未解锁的 125,000 股限制性股票已过户至公司回购专用证券账户内，并将于 2019 年 1 月 14 日完成注销。



2019年6月3日，本公司召开第三届董事会第十三次会议和第三届监事会第六次会议，审议通过了《关于取消2018年限制性股票激励计划预留限制性股票授予的议案》。本公司决定取消授予2018年限制性股票激励计划预留的20万股限制性股票。

2019年7月12日，本公司召开第三届董事会第十五次会议和第三届监事会第七次会议，审议通过了《关于公司2018年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就的议案》、《关于调整2018年限制性股票激励计划回购价格的议案》、《关于回购注销部分限制性股票的议案》、《关于减少公司注册资本的议案》、《关于修改公司章程并办理工商变更登记的议案》。

本公司2018年限制性股票激励计划首次授予部分第一期解除限售条件成就，除2名激励对象考核未达合格不符合激励条件外，符合解除限售条件成就的激励对象共92名，可解除限售的限制性股票数量为677,450股。2019年7月25日对该部分限制性股票进行解锁并上市流通。对于已获授但尚未解除限售的限制性股票合计32,300股进行回购注销，回购资金总额为170,382.50元加上银行同期存款利息之和。

2019年6月26日，本公司完成了2018年年度权益分派的实施，以2018年度利润分配实施方案确定的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每股派发现金红利0.05元（含税）。根据本公司《2018年限制性股票激励计划》相关规定，本公司股权激励计划首次授予部分限制性股票的回购价格调整为5.275元/股。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	采用布莱克-斯科尔斯期权定价模型确定股票期权的公允价值。
可行权权益工具数量的确定依据	在每个资产负债表日根据最新取得可行权激励对象人数变动、业绩指标完成情况等后续信息做出最佳估计，修正预计可解锁的权益工具数量，在股权激励计划实施完毕后，最终预计可解锁权益工具的数量应当与实际可解锁工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,091,700.01
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,395,906.00

其他说明

无

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用



十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
购建长期资产承诺	31,187,727.30	68,768,000.00
收购股权承诺		3,000,000.00
合计	31,187,727.30	71,768,000.00

(2) 前期承诺履行情况

项目	2018 年 12 月 31 日	本期付款情况
购建长期资产承诺	68,768,000.00	36,265,000.00
收购股权承诺	3,000,000.00	3,000,000.00
合计	71,768,000.00	39,265,000.00

说明：本期付款中 1480 万系合同终止履行部分。

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

2018 年 11 月 28 日，福建省农业科学院畜牧兽医研究所作为原告向福州市鼓楼区人民法院对福建省华龙集团饲料有限公司（以下简称“华龙饲料公司”）提起诉讼，要求：(1) 依法确认 2005 年 5 月 9 日原告对华龙饲料公司增资 45 万元出资额的股份(2.25%)归属原告福建省农业科学院畜牧兽医研究所所有；(2) 案件诉讼费由华龙饲料公司承担。2019 年 12 月 12 日，福州市鼓楼区人民法院作出了（2019）闽 0102 民初 3242 号的民事判决书，判决福建省农业科学院畜牧兽医研究所于 2005 年 5 月 9 日对华龙饲料公司增资 45 万元出资额的对应的股权比例 2.25%归福建省农业科学院畜牧兽医研究所所有。目前华龙饲料公司已向福州市中级人民法院提出二审上诉，诉讼结果存在不确定性。

(2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

(包括合并范围内各公司的对外担保、以及母子公司之间的担保事项)

担保单位名称	被担保单位名称	担保事项	金额（万元）	期限	备注
福建华龙集团永安黎明饲料有限公司	福建省金华龙饲料有限公司	融资贷款	2,003.14	2019/9/19 至 2020/9/19	连带责任保证
福建天马科技集团股份有限公司	福建天马饲料有限公司	发放人民币/外币贷款；开立银行承兑汇票；开立进口/国内信用证；进口押汇；国内信用证买方押汇	2,400.00	2018-11-27 至 2020-3-12	连带责任保证
福建天马科技集团股份有限	厦门金屿进出口有	发放贷款；银行承兑汇票；信用证；保函等	20,000.00	2018-5-3 至 2019-5-3	连带责任



担保单位名称	被担保单位名称	担保事项	金额(万元)	期限	备注
公司	有限公司				保证
福建天马科技集团股份有限公司	厦门金屿进出口有限公司	开立进口信用证、进口押汇	3,600.00	2018-3-7 至 2019-3-7	连带责任保证
福建天马科技集团股份有限公司	厦门金屿进出口有限公司	开立进口信用证、进口押汇	3,600.00	2019-4-2 至 2020-4-1	连带责任保证
福建天马科技集团股份有限公司	厦门金屿进出口有限公司	流动资金贷款、固定资金贷款、银行承兑汇票、保函业务、贸易融资、商业承兑汇票保贴、代客衍生品交易及其它单项授信业务(包括但不限于保理业务)	20,000.00	2019-6-12 至 2020-6-12	连带责任保证
福建天马科技集团股份有限公司	福建天马饲料有限公司	流动资金贷款、固定资金贷款、银行承兑汇票、保函业务、贸易融资、商业承兑汇票保贴、代客衍生品交易及其它单项授信业务(包括但不限于保理业务)	5,000.00	2019-6-12 至 2020-6-12	连带责任保证

说明：期末实际使用额度情况为：银行承兑汇票 52,510,525.02 元；国内信用证 10,786,860.00 元；国际信用证 32,119,771.16 元。

(3) 开出保函、信用证

截至 2019 年 12 月 31 日，各金融机构为本公司开立的未到期不可撤销信用证余额共计美元 618,334.00 元。

(4) 买方信贷融资担保事项

本公司向交通银行股份有限公司福州分行（以下简称“交通银行福州分行”）申请授信额度，与交通银行福州分行开展买方信贷融资担保业务。本公司通过交通银行福州分行授信为客户提供信贷融资担保的额度为人民币 2,590.80 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司为客户提供共计 1,568.00 万元贷款担保，同时由客户提供反担保。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

2020 年 2 月 27 日，根据本公司第三届董事会第二十一次，公司拟对 2019 年度不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。根据《关于支持上市公司回购股份的意见》和《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》等相关规定，上市公司以现金为对价，采用集中竞价方式回购股份的，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算。本年度，



本公司以集中竞价交易方式进行股份回购，并于 2019 年 12 月 2 日实施完成本次股份回购。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司已实施股份回购金额 60,039,548.9 元（不含交易费用等）视同现金分红，纳入年度现金分红的相关比例计算。该事项须提请公司 2019 年年度股东大会审议通过。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，对肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。本公司积极响应并严格执行党和国家各级政府对肺炎疫情防控的各项规定和要求。为做到防疫和生产两不误，本公司及各子公司陆续复工，从供应保障、社会责任、内部管理等多方面多管齐下支持国家战疫。

本公司预计此次肺炎疫情及防控措施将对本公司的生产和经营造成一定的暂时性影响，影响程度将取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。

本公司将继续密切关注肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告报出日，该评估工作尚在进行当中。

截至 2020 年 2 月 27 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

**6、分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

□适用 √不适用

(2). 报告分部的财务信息

□适用 √不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十七、母公司财务报表主要项目注释**1、应收账款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	279,553,100.85
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	279,553,100.85
1 至 2 年	47,550,289.12
2 至 3 年	26,775,285.18
3 年以上	
3 至 4 年	5,613,699.85
4 至 5 年	1,866,642.50
5 年以上	928,301.00
合计	362,287,318.50



(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,736,589.60	1.03	2,922,465.77	78.21	814,123.83	1,187,960.00	0.31	1,187,960.00	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	358,550,728.90	98.97	29,095,704.25	8.11	329,455,024.65	386,085,541.04	99.69	20,879,711.56	5.41	365,205,829.48
其中：										
应收合并范围内关联方款项	37,985,568.26	10.48			37,985,568.26	85,112,446.28	21.98			85,112,446.28
应收其他客户款项	320,565,160.64	88.48	29,095,704.25	9.08	291,469,456.39	300,973,094.76	77.72	20,879,711.56	6.94	280,093,383.20
合计	362,287,318.50	/	32,018,170.02	/	330,269,148.48	387,273,501.04	/	22,067,671.56	/	365,205,829.48



按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户 1	3,040,717.60	2,226,593.77	73.23	预计无法全部收回
客户 4	695,872.00	695,872.00	100.00	预计无法收回
合计	3,736,589.60	2,922,465.77	78.21	

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	241,543,692.59	12,077,184.62	5.00
1-2 年	44,533,411.52	4,453,341.15	10.00
2-3 年	26,775,285.18	8,032,585.55	30.00
3-4 年	5,613,699.85	2,806,849.93	50.00
4-5 年	1,866,642.50	1,493,314.00	80.00
5 年以上	232,429.00	232,429.00	100.00
合计	320,565,160.64	29,095,704.25	9.08

按组合计提坏账的确认标准及说明:

√适用 □不适用

①相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征。

②应收账款期末余额中信用风险较小的应收款项为 37,985,568.26 元, 系应收合并报表范围内子公司款项, 按历史损失率 0% 为基础估计未来现金流量为 37,985,568.26 元。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	22,067,671.56	11,020,361.38	492,088.00	577,774.92		32,018,170.02
合计	22,067,671.56	11,020,361.38	492,088.00	577,774.92		32,018,170.02

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:



√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
客户 4	492,088.00	债权转让
合计	492,088.00	/

其他说明

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	577,774.92

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 81,671,553.68 元，占应收账款期末余额合计数的比例 22.54%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 2,794,591.21 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收股利		20,000,000.00
其他应收款	6,245,846.63	18,677,808.23
合计	6,245,846.63	38,677,808.23

其他说明：

□适用 √不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(4). 应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
福建天马饲料有限公司		20,000,000.00
合计		20,000,000.00

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	529,877.86
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	529,877.86
1 至 2 年	5,045,843.75
2 至 3 年	7,000.00
3 年以上	
3 至 4 年	1,655,599.88
4 至 5 年	61,000.00
5 年以上	0
合计	7,299,321.49



(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
其他往来	6,124,497.18	6,075,000.00
保证金、押金	670,970.43	10,708,898.18
备用金	462,853.88	247,368.00
代扣社保、住房公积金、个人所得税等代扣款		500,307.34
合并范围内关联方往来	41,000.00	2,725.00
员工借款		1,750,000.00
合计	7,299,321.49	19,284,298.52

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	606,490.29			606,490.29
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	446,984.57			446,984.57
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年12月31日余额	1,053,474.86			1,053,474.86

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	



其他应收款坏账准备	606,490.29	446,984.57				1,053,474.86
合计	606,490.29	446,984.57				1,053,474.86

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	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
上迳镇人民政府	代垫拆迁费、保证金	6,075,000.00	1-2 年 5000000; 3-4 年 1030000; 4-5 年 45000	83.23	1,051,000.00
海通恒信国际租赁有限公司	融资租赁保证金	625,599.88	3-4 年	8.57	
黄庆亮	员工备用金	104,000.00	1 年以内	1.42	
肖柏涵	员工备用金	88,611.00	1 年以内	1.21	
王伟平	员工备用金	50,000.00	1 年以内	0.68	
合计	/	6,943,210.88	/	95.11	1,051,000.00

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	405,172,320.41		405,172,320.41	189,062,542.35		189,062,542.35
对联营、合营企业投资						
合计	405,172,320.41		405,172,320.41	189,062,542.35		189,062,542.35



(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
福建省华龙集团饲料有限公司		178,099,778.06		178,099,778.06		
福建天马饲料有限公司	39,354,935.46	5,000,000.00		44,354,935.46		
厦门金屿进出口有限公司	28,112,844.89			28,112,844.89		
厦门德百特生物科技有限公司	7,504,393.06			7,504,393.06		
福建天马彩印包装实业有限公司	6,120,000.00			6,120,000.00		
海南天马生物科技有限公司	16,000,000.00			16,000,000.00		
广东福马生物科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
浙江福马生物科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
台山市福马饲料有限公司	28,000,000.00			28,000,000.00		
天马国际公司(香港)有限公司	2,970,368.94			2,970,368.94		
江苏健马动物食品科技有限公司	7,000,000.00	3,000,000.00		10,000,000.00		
福建天马水产有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00		60,000,000.00		
四川健马生物科技有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00		
福建三渔养殖有限公司		10,000.00		10,000.00		
福建三明天马科技集团有限公司				-		
合计	189,062,542.35	216,109,778.06	-	405,172,320.41	-	-

**(2). 对联营、合营企业投资**

□适用 √不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,419,619,178.08	1,232,388,044.63	1,260,774,668.29	1,078,137,255.32
其他业务	2,036,860.21	1,535,260.80	6,224,062.02	4,011,781.90
合计	1,421,656,038.29	1,233,923,305.43	1,266,998,730.31	1,082,149,037.22

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		20,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		



处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
保本固定收益型理财产品投资收益		3,219,552.19
合计		23,219,552.19

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-531,596.64	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	19,404,103.61	报表列示其他收益
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	2,018,393.80	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转		



回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,831,000.76	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-3,480,677.51	
少数股东权益影响额	-1,304,797.36	
合计	14,274,425.14	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.35%	0.18	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.01%	0.14	

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用



第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：陈庆堂

董事会批准报送日期：2020 年 2 月 27 日

修订信息

适用 不适用