



公司代码：603668

转债代码：113507

转股代码：191507

公司简称：天马科技

转债简称：天马转债

转股简称：天马转股



福建天马科技集团股份有限公司

2018 年年度报告

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 29 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。

(一) 致同会计师事务所（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。

三、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。

四、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2018年度的分配预案是：公司拟以实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。因公司目前处于可转换公司债券转股期间，公司最终实际现金分红总金额将根据股权登记日总股本确定。本年度不进行送股及资本公积金转增股本。该预案尚需提交公司2018年年度股东大会审议批准。

五、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。

六、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

七、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

八、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。

九、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.....	15
第五节	重要事项.....	33
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	56
第七节	优先股相关情况.....	65
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	66
第九节	公司治理.....	74
第十节	公司债券相关情况.....	77
第十一节	财务报告.....	80
第十二节	备查文件目录.....	204

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
天马有限	指	公司前身福建天马科技集团有限公司，曾用名福州天马饲料有限公司
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。
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
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 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	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号
	签字会计师姓名	胡素萍、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

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	2018年	2017年	本期比上年同期 增减(%)	2016年
营业收入	1,506,181,112.69	1,136,350,115.22	32.55	843,663,373.78
归属于上市公司股东的净利润	73,546,671.41	90,860,161.82	-19.06	80,293,463.34
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	61,348,940.66	80,786,246.92	-24.06	71,084,055.67
经营活动产生的现金流量净额	244,011,173.38	90,865,315.43	168.54	32,299,033.03
	2018年末	2017年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	933,218,306.03	821,296,629.03	13.63	455,336,467.36
总资产	2,134,600,991.04	1,658,029,219.63	28.74	983,832,616.84

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.25	0.31	-19.35	0.36
稀释每股收益(元/股)				0
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	0.21	0.28	-25.00	0.32
加权平均净资产收益率(%)	8.3	12.01	减少3.71个百分点	19.13
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率(%)	6.92	10.68	减少3.76个百分点	16.93

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 8.3%，比上年同期下降主要系：①2018 年发行可转债增加的股东权益价值及留存收益增加使得净资产增加；②2018 年度，公司推行“十条鱼”战略，推进 24 个细分事业部建设，增加销售及技术人员，研发能力、销售团队建设之长远布局等因素的综合影响使得公司管理费用、研发费用、销售费用、财务费用四个期间费用项目总额较上年增加 5,748 万，抵消销售及毛利增长贡献后净利润较上年减少 1,690 万。

八、境内外会计准则下会计数据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、2018 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	247,435,641.69	393,666,850.48	376,533,554.30	488,545,066.22
归属于上市公司股东的净利润	17,225,517.22	34,000,533.92	19,966,081.89	2,354,538.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	13,468,761.95	30,385,840.11	18,701,594.73	-1,207,256.13
经营活动产生的现金流量净额	-206,017,831.58	-167,056,041.29	64,863,593.18	552,221,453.07

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	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	8,525.03		8,451.55	-8,565.68
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	6,350,150.19	报表列示其他收益和营业外收入	11,330,380.59	9,034,498.39
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				
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	-204,380.88		-747,782.05	-153,874.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5,776,955.24	系本集团采购原材料无效套期保值形成的损益	940,376.74	2,232,875.92
少数股东权益影响额	682.15		35.35	-2,156.00
所得税影响额	-2,953,753.17		-1,868,199.33	-1,893,370.13
合计	12,197,730.75		10,073,914.90	9,209,407.67

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
衍生金融负债		9,808,900.00	9,808,900.00	
合计		9,808,900.00	9,808,900.00	

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

公司是一家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、鲟、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，涵盖鳗鲡料、鳖料系列、海水鱼料系列（含石斑鱼、大黄鱼、鲟鳇等）、淡水品种料系列（含鲟鱼、龟、黄颡鱼、黄鳝等）、虾料系列及种苗料系列 5 大系列，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”。

报告期内，公司积极向饲料产业链纵向、横向延伸，进军动保产业和食品产业领域。

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
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。
鲟鱼配合饲料	稚鲟配合饲料：用于小于 100 克稚鲟 幼鲟配合饲料：用于 100 至 600 克幼鲟 成鲟配合饲料：用于大于 600 克成鲟	鲟鱼系列配合饲料已获得四项发明专利授权。
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。
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）≥5cm 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。



2、公司经营模式

报告期内，公司主要经营模式未发生变化。

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。

截至报告期末，公司共有天马饲料、厦门德百特、厦门金屿、海南天马、浙江福马、广东福马、台山福马、香港天马、天马水产、四川健马 10 家全资子公司，天马彩印、江苏健马 2 家控股子公司及天马福荣 1 家控股孙公司。

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。

（二）行业情况说明

在当前的全球经济形势和产业结构背景下，在“制造强国”这一国家战略的引导下，中国制造业未来仍将保持整体向好的态势，并将呈现高端化、智能化和自动化的发展态势。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。

水产饲料行业是我国饲料工业中一个重要的支柱产业，是支撑现代水产养殖业发展的基础，是联系种植业、水产养殖业、水产品加工业等产业的纽带，在我国已经成为关系国计民生的重要产业之一。我国是世界水产养殖大国，也是世界唯一养殖产量超过捕捞产量的水产养殖大国。2018年，我国水产养殖总产量超过 5000 万吨，占我国水产品总产量的比重达 78%以上；我国水产饲料总产量 2211 万吨，较 2017 年增长 6.3%。伴随着我国水产养殖业的快速发展，水产饲料行业经历了 20 世纪 80 年代的萌芽阶段，90 年代初步发展阶段，2000 年至今的规模化发展阶段。作为水产养殖业发展的物质基础，水产配合饲料业随养殖业的快速发展进入了高速发展时期，成为饲料工业中增长最快、效益最好、潜力最大的阳光产业。经过 30 多年的发展，我国已成为世界第一大饲料生产国，至 2018 年已经连续 8 年占据世界饲料总产量首位，水产配合饲料工业已形成了包括饲料加工业、饲料原料工业、饲料添加剂工业、饲料机械工业以及饲料科研教育、质量安全等为支撑的完整体系。

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，特种水产饲料行业将保持较快增长并高于整个水产饲料行业增长水平。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 2017 年的 181.59 万吨增长至 2018 年的 213.23 万吨，增长率达 17.4%，高于水产配合饲料行业同期约 6.3% 的增速。

根据中国饲料行业信息网信息，2018 年全球水产饲料产量保持平稳并略有增长。水产养殖业作为人类主要鱼肉消费来源，特别是近年来随着需求的持续增加和消费结构的不断改善，水产养殖对野生渔业的替代程度不断上升，因此，作为传统行业、民生产业和刚需行业，在整个产业链中水产饲料行业具有较强的稳定性、增长性和抗风险能力。

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

单位：元 币种：人民币

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（%）
衍生金融资产	-	2,224,770.00	-2,224,770.00	-100.00
应收票据及应收账款	413,120,727.00	251,203,552.54	161,917,174.46	64.46
预付款项	127,267,796.93	49,938,207.87	77,329,589.06	154.85
其他应收款	40,268,401.87	12,144,537.12	28,123,864.75	231.58
其他流动资产	48,387,211.18	9,877,400.35	38,509,810.83	389.88
在建工程	37,747,761.33	23,175,161.41	14,572,599.92	62.88
长期待摊费用	445,311.30	0	445,311.30	不适用



递延所得税资产	10,561,279.20	6,022,528.70	4,538,750.50	75.36
其他非流动资产	29,466,378.28	12,386,280.49	17,080,097.79	137.90

- 1、衍生金融资产同比减少 222.48 万元，增加 100%，主要系年初期货套持仓合约浮动盈利所致；
- 2、应收票据及应收账款同比增加 16,191.72 万元，增加 64.46%，主要系主营业务收入同比增加 36,907.98 万元，其中饲料收入同比增加 6,547.88 万元；
- 3、预付款项同比增加 7,732.96 万元，增加 154.85%，主要系公司预计订单增加，为保证鱼粉等主要原料供应充足备货所致；
- 4、其他应收款同比增加 2,812.39 万元，增加 231.58%，主要系期货保证金以及土地保证金增加所致；
- 5、其他流动资产同比增加 3,850.98 万元，增加 389.88%，主要系购买理财产品所致；
- 6、在建工程同比增加 1,457.26 万元，增加 62.88%，主要系特种水产配合饲料生产项目建设增加所致；
- 7、长期待摊费用同比增加 44.53 万元，主要系厂房改造费用；
- 8、递延所得税资产增加 453.88 万元，增加 75.36%，主要系应收账款增加计提坏账准备以及计入其他综合收益的期货合约公允价值变动所致；
- 9、其他非流动资产同比增加 1,708.01 万元，增加 137.90%，主要系预付投资款；

其中：境外资产 2,981,804.65（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.14%。

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。公司已获得 41 项产品配方技术发明专利授权，1 项配合饲料生产工艺发明专利授权，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 17 项。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，2018 年 5 月 14 日，天马科技参与制定的 1 项国家标准《大黄鱼配合饲料行业标准》获得国家市场监督管理总局、国家标准化管理委员会批准发布并实施；2018 年 10 月 31 日，天马科技《澳洲龙纹斑种苗繁育与饲养技术集成创新及应用》成果被福建省人民政府评为福建省科技进步奖二等奖；2018 年 11 月 23 日，天马科技被国家人力资源和社会保障部列入博士后科研工作站；2018 年 12 月 3 日，天马科技被工业和信息化部、财政部认定为国家技术创新示范企业。

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,按照《饲料质量安全管理规范》的要求、国家饲料行业相关新规定以及公司的质量方针、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。

(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。

(五) 市场服务优势

“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。针对特种水产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

2018 年是贯彻党的十九大精神的开局之年，也是中国农业向高质量时代迈进的分水岭，对于天马科技而言，则是公司“二次创业”五年行动计划的“提升年”。当前，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期；从外部形势看，贸易保护主义和贸易摩擦成为全球经济的主要风险之一，外部经济环境发生深刻变化。同时，改革开放 40 年铸就了国家实力的伟大飞跃，日益深化的扩大内需政策和高质量发展战略，伴随着农村改革的深入推进，标志着我国水产养殖行业进入了新的发展时期，为饲料行业提供了坚实稳定的发展基础和持续增长的强大动力。同时，公司下游行业水产养殖业属于农业产业，受消费者饮食偏好、销售价格、自然灾害、养殖病害以及近年来极端天气呈现常态化趋势等方面影响，行业的波动性也越来越强；随着国家环保政策的推进落实，渔业供给侧结构性改革不断深化、渔业资源环境生态红线管控，内陆大水面、池塘及部分近海区域正逐渐退出养殖范围，养殖模式和方式也将发生重大改变，养殖业和水产饲料行业将面临新的机遇和挑战。根据国家统计局统计数据显示，2018 年全年规模以上工业中，农副食品加工业增加值比上年增长 5.9%，全年水产品产量 6,469 万吨，比上年增长 0.4%。其中，养殖水产品产量 5,018 万吨，增长 2.3%；捕捞水产品产量 1,451 万吨，下降 5.7%。

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，进一步夯实特种水产饲料主营业务基础，同时积极向饲料产业链纵向、横向延伸，进军动保产业和食品产业领域，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。

2018 年公司主要工作及经营情况回顾：

（一）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产品的研发和技术创新始终处于行业领先水平，为公司打造“特种水产饲料行业全球最大的供应商”提供可靠的技术保障；2018 年科技平台建设喜报频传，公司作为特种水产饲料行业领军企业，成功入选为 2018 年新设立博士后科研工作站、国家技术创新示范企业和国家企业技术中心，国家级科研平台的顺利申报；融合前沿物联网技术，完成“厘米级高精度定位、可视化智慧仓储”的智慧仓储项目建设，标志着公司进入智慧仓储时代；实施 2018 年福建省 STS 科技计划项目，新申请专利 29 项，多项产品技术填补国内空白；2018 年公司重点开展核心系列产品的升级和开发，《大黄鱼配合饲料》国标颁布实施，《卵形鲳鲹配合饲料》行标通过终审并形成报批稿，新增《鲟鱼配合饲料》行业标准立项与《河鲢配合饲料》地方标准立项，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。报告期内，公司继续投入 5,594.85 万元实施了对鳗鲡、中华鳖、石斑鱼、大黄鱼、金鲳鱼等高效配合饲料产品的研发；加大对加州鲈、大刺鳅等经济鱼类营养需求及配合饲料的科研力度；同时积极实施鳊鱼饲料配方及饵料驯化技术研发、高能环保饲料加工工艺研发和鲍鱼、海参饲料配方的持续优化。



(二)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,公司成立了生产标准化委员会,全面推进生产标准化管理,构建安全高效生产管理体系,持续提升饲料品质。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,严格把关做好从投料到配料、粉碎、制粒膨化、喷油冷却、成品包装等各工序主要质量控制关键点的管理检查工作,确保高品质生产出“安全、高效、环保”的产品。公司通过对部分生产线以及其他附属设备进行改造升级,不断优化特种水产饲料的生产设备性能,生产效率和产品品质不断提升。在节能降耗方面,通过建立生产 KPI 绩效数据分析系统,全面收集生产能耗、物耗及效率等数据,对生产管理各环节进行管控,切实提高了生产部门各生产环节的成本控制水平;在安全生产方面,通过建立 SHE 管理体系,配备了专业的安环管理人员,使得安全生产、环境与健康协调发展。

(三)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,公司坚持细分事业部战略和“走出去”发展战略,通过细分市场、优化资源配置和制定合适的价格体系,不断整合及开发市场资源。报告期期末,公司已完成 22 个细分事业部的建设,构建起了北起渤海湾南至北部湾覆盖中国沿海地区的完善的销售网络;公司推行业务部“1-4-16”型新型团队架构,初步形成“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。2018 年,鳗鱼配合饲料市场保持稳定增长,EP 系列饲料市场销量明显增长,大黄鱼、石斑鱼等配合饲料品种的市场占有率明显提升;在开拓国内市场的同时,公司紧抓“一带一路”发展战略,加大国外市场拓展力度,报告期内,公司已成立马来西亚事业部,积极开拓东南亚市场。公司将按照既定的发展规划,有序地在马来西亚、印尼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。

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。

报告期内,公司主要产品产销量情况见下表:

报告期及 2017 年度公司主要产品产销量情况

单位：吨、%

产品系列	2018 年			2017 年		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
鳗鲡料、鳖料系列	36,529.78	35,831.93	98.09	34,493.02	34,123.42	98.93
海水鱼料系列	35,233.08	32,484.30	92.20	42,939.65	40,436.92	94.17
淡水品种料系列	24,254.79	21,626.45	89.16	15,173.42	14,071.72	92.74
虾料系列	11,216.67	9,297.85	82.89	8,268.48	6,465.94	78.20
种苗料系列	1,880.26	1,604.32	85.32	1,965.12	1,854.96	94.39
其他	2,883.88	2,468.68	85.60	3,630.78	3,163.70	87.14
合计	111,998.46	103,313.52	92.25	106,470.47	100,116.65	94.03

（四）视人才资源为第一资源，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”。2018 年，公司启动了“258 人才工程”首批“骏马班”培训，打造高绩效营销人才团队；实施对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，充分激发人才活力；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；对新业务领域、新事业部派驻人力资源专项人员，跟进辅导、推进、支持公司各项发展战略，按公司标准推行新型云营销模式、建设新型生产管理体系等，打造服务型人力资源管理模式，有力助推公司跨越发展。

（五）主办、赞助或参加行业展览会或发展论坛，以行业发展为己任。

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

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

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

5月25日，公司联合中国渔业协会鳗业工作委员会、福建省水产技术推广总站、福建省鳗业协会共同主办2018年中国鳗鲡产业发展论坛，论坛探讨了国内外鳗鲡市场形势、鳗鲡养殖技术及病害防治、鳗鲡健康养殖技术等内容，共商鳗鲡产业可持续发展之路。



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

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 150,618.11 万元，同比增长 32.55%；实现利润总额 8,485.81 万元，同比下降 20.21 %；实现归属于母公司所有者的净利润 7,354.67 万元，同比下降 19.06%；实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 6,134.89 万元，同比下降 24.06 %。非经常性损益主要为期货套保中计入无效部分的收益 577.70 万元、现金管理中理财收益 321.96 万元。

报告期末，公司资产总额 213,460.10 万元，比上年末增长 28.74 %；负债总额 119,507.70 万元，比上年末增长 43.38%；资产负债率 55.99%，比上年末增加 5.71 个百分点；流动比率 165%，比上年末的 1.47%增加 18 个百分点。

报告期内，公司主营业务贡献毛利 26,142.59 万元，其中特种水产饲料销售业务贡献毛利 24,881.67 万元，期间费用总计 18,057.74 万元。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润（EBITDA）14,350.41 万元，比上年增加 162.09 万元；经营活动现金流量净额为 24,401.12 万元，比上年增加 15,314.59 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	1,506,181,112.69	1,136,350,115.22	32.55
营业成本	1,243,521,910.94	906,733,653.73	37.14
销售费用	41,936,558.01	36,251,603.21	15.68
管理费用	37,484,145.80	35,053,568.09	6.93
研发费用	55,948,504.38	37,144,039.06	50.63
财务费用	45,208,191.53	14,643,592.97	208.72
经营活动产生的现金流量净额	244,011,173.38	90,865,315.43	168.54
投资活动产生的现金流量净额	-148,030,642.04	-114,934,122.79	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-62,845,531.72	335,560,530.07	-118.73

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

公司主营业务收入 149,981.50 万元，同比增长 32.64%，主要系鳗鲡料新客户的开发带动饲料销售的增长，同时，基于公司近 20 年来对主要原料进口鱼粉的深入研究，公司利用上市平台优势以及特种水产饲料集中生产平台优势，加大了自主进口鱼粉量，既进一步保证了优质鱼粉蛋白原料的生产供应，也扩大了鱼粉原料销量，使得鱼粉销售有所增加。

公司饲料销售收入 104,766.03 万元，比上年同期增加 6,547.88 万元，由于增加的饲料产品主要为高端特种饲料，因此饲料综合毛利率比上年同期增加 1.14 个百分点。

(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	1,499,815,008.43	1,238,389,073.54	17.43	32.64	37.31	减少 2.81 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 (%)
饲料销售	1,047,660,316.40	798,843,587.71	23.75	6.67	5.10	增加 1.14 个百分点
原料销售	342,580,640.47	334,111,596.23	2.47	210.98	219.52	减少 2.61 个百分点
水产品销售	108,364,855.68	104,699,281.32	3.38	182.30	181.20	增加 0.38 个百分点
动保产品	1,209,195.88	734,608.28	39.25	20,110.87	23,228.53	减少 8.12 个百分点
合计	1,499,815,008.43	1,238,389,073.54	17.43	32.64	37.31	减少 2.81 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	953,682,270.01	750,251,808.77	21.33	18.20	19.11	减少 0.60 个百分点
华南片区	494,455,809.30	447,422,835.44	9.51	85.63	97.91	减少 5.62 个百分点
华中片区	15,379,792.06	11,702,713.87	23.91	-27.91	-34.77	增加 8 个百分点
国外	4,574,164.20	3,303,888.51	27.77	-34.28	-31.43	减少 2.99 个百分点
华北片区	23,544,716.63	17,915,014.47	23.91	-1.13	-5.38	增加 3.42 个百分点
西北片区				-100.00	-100.00	不适用
西南地区	941,290.00	709,950.97	24.58			不适用
东北地区	7,236,966.23	7,082,861.50	2.13	34.52	68.57	减少 19.77 个百分点
合计	1,499,815,008.43	1,238,389,073.54	17.43	32.64	37.31	减少 2.81 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

1、公司饲料销售毛利率水平整体较为稳定。



2、主营收入产品中，鳗鲡料新客户的开发带动饲料销售的增长，水产品销售的增长增强公司在鳗鱼产业链的话语权，同时公司也加大动保板块的生产研发力度。

3、主营收入地区中，西南地区销售增长主要系公司知名度提升，同时公司加大对西南地区开发力度使得其加州鲈料增长较快所致。

4、主营收入地区中，华中地区毛利率较上年增加 8 个百分点，主要系上期地区销售结构中占比 22.65%的原料销售毛利率较低所致；东北地区毛利率较上年减少 19.77 个百分点，主要系地区销售结构中占比 49.63%的水产品销售毛利率较低所致。

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	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(%)
饲料	111,998.46	103,313.52	5,014.33	5.19	3.19	51.82

产销量情况说明

库存量比上年增加 51.82%主要系公司饲料销售订单增加，以及公司为提升产品质量，加大集中生产力度，执行五周订单滚动生产计划，公司加大备货量所致。

(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
饲料	材料成本	729,066,749.93	91.27	700,007,061.91	92.09	4.15	
饲料	加工费用	69,776,837.78	8.73	60,084,570.14	7.91	16.13	
原料销售	材料成本	334,111,596.23	100.00	104,565,427.54	100.00	219.52	
水产品销售	材料成本	104,699,281.32	100.00	37,232,711.71	100.00	181.20	
动保产品	材料成本	629,834.48	85.74	2,760.82	87.67	227.13	
动保产品	加工费用	104,773.80	14.26	388.15	12.33	268.93	
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
饲料	材料成本	729,066,749.93	91.27	700,007,061.91	92.09	4.15	
饲料	加工费用	69,776,837.78	8.73	60,084,570.14	7.91	16.13	
原料销售	材料成本	334,111,596.23	100.00	104,565,427.54	100.00	219.52	
水产品销售	材料成本	104,699,281.32	100.00	37,232,711.71	100.00	181.20	
动保产品	材料成本	629,834.48	85.74	2,760.82	87.67	227.13	
动保产品	加工费用	104,773.80	14.26	388.15	12.33	268.93	



成本分析其他情况说明

适用 不适用

(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 39,280.73 万元，占年度销售总额 26.19%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

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	24,062.50	16.04	非关联单位
客户 2	5,454.40	3.64	非关联单位
客户 3	4,056.74	2.70	非关联单位
客户 4	3,413.10	2.28	非关联单位
客户 5	2,293.99	1.53	非关联单位
合计	39,280.73	26.19	

前五名供应商采购额 74,590.08 万元，占年度采购总额 62.79%；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	43,975.02	37.02	非关联单位
供应商 2	10,172.78	8.56	非关联单位
供应商 3	8,277.31	6.97	非关联单位
供应商 4	7,342.16	6.18	非关联单位
供应商 5	4,822.81	4.06	非关联单位
合计	74,590.08	62.79	

其他说明

无

3. 费用

适用 不适用

销售费用同比增加 568.50 万元，增长 15.68%，主要系公司积极营造员工创业的热土，筑巢引凤，扎实推进 24 个细分事业部建设目标，销售团队建设力度加大，使得公司营销人员职工薪酬、差旅费用增长。

管理费用同比增加 243.06 万元，增长 6.93%，主要系管理人员的数量和薪酬均有所增加，使得报告期内职工薪酬增长。同时，公司对核心骨干实施了股权激励计划，导致摊销费用增加。

财务费用同比增加 3,056.46 万元，增长 208.72%，主要系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所致。同时，可转债募集资金陆续补充营运资金导致计提利息增加。

4. 研发投入

研发投入情况表



√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	55,948,504.38
本期资本化研发投入	
研发投入合计	55,948,504.38
研发投入总额占营业收入比例 (%)	3.71
公司研发人员的数量	97
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	17.20
研发投入资本化的比重 (%)	

情况说明

√适用 □不适用

研发费用支出同比增加 1,880.45 万元，增长 50.63%，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 15,314.59 万元，增加 168.54%，主要系销售商品收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额同比减少 3,309.65 万元，主要系购买理财产品未到期赎回以及预付股权受让款所致。

筹资活动产生的现金流量净额同比减少 39,840.61 万元，减少 118.73%，主要系偿还债务支付现金增加所致。

(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
衍生金融资产	-	-	2,224,770.00	0.13	-100.00	主要系上期期货套保持仓合约浮动盈利所致
应收票据及应收	413,120,727.00	19.35	251,203,552.54	15.15	64.46	主要系客户使用商



账款							业承兑汇票结算货款以及主营业务销售较上期增加所致
预付款项	127,267,796.93	5.96	49,938,207.87	3.01	154.85		主要系公司预计订单增加, 为保证鱼粉等主要原料供应充足备货所致
其他应收款	40,268,401.87	1.89	12,144,537.12	0.73	231.58		主要系期货保证金以及土地保证金增加所致
其他流动资产	48,387,211.18	2.27	9,877,400.35	0.60	389.88		主要系购买理财产品所致
在建工程	37,747,761.33	1.77	23,175,161.41	1.40	62.88		主要系特种水产配合饲料生产项目建设增加所致
长期待摊费用	445,311.30	0.02	-	-			主要系厂房改造费用
递延所得税资产	10,561,279.20	0.49	6,022,528.70	0.36	75.36		主要系应收账款增加计提坏账准备以及计入其他综合收益的期货合约公允价值变动所致
其他非流动资产	29,466,378.28	1.38	12,386,280.49	0.75	137.90		主要系收购江西西龙预付投资款
短期借款	148,048,616.09	6.94	256,251,107.00	15.46	-42.23		主要系进口押汇减少
衍生金融负债	9,808,900.00	0.46	-	-			主要系本期期货套保持仓合约浮动亏损所致
应付票据及应付账款	716,919,175.12	33.59	479,188,355.33	28.90	49.61		主要系应付票据中银行承兑汇票减少
预收款项	29,428,923.45	1.38	45,553,678.62	2.75	-35.40		主要系本期除饲料款外的原料预收款减少
应付职工薪酬	6,924,061.03	0.32	5,152,733.20	0.31	34.38		主要系营销人员、研发技术人员等员工人数增加所致
其他应付款	21,716,920.18	1.02	4,362,035.09	0.26	397.86		主要系实施股权激励, 新增限制性股票回购义务
其他流动负债	-	-	2,125,574.54	0.13	-100.00		主要系本期待转销项税额计入应交税费所致



长期应付款	830,882.00	0.04	12,977,130.47	0.78	-93.60	主要系应付融资租赁款逐期还款所致
递延所得税负债	-	-	556,192.50	0.03	-100.00	主要系上期货套保持仓合约浮动盈利所致

其他说明

无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至 2018 年末，公司以账面价值 12,667.97 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，以其他货币资金 13,088,08 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

(二) 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”。

(三) 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：

2018 年 2 月 8 日，公司第二届董事会第二十次会议审议通过了《关于投资设立全资子公司的议案》，同意公司以自有资金 3,000 万元在福建省福清市上迳镇岭胶村投资设立全资子公司福建天马水产有限公司，注册资本 3,000 万元，公司持股比例 100%。

2018 年 4 月 26 日，公司第二届董事会第二十二次会议审议通过了《关于对控股子公司天马国际集团（香港）有限公司增资的议案》，同意公司以自有资金向全资子公司香港天马增资港币 4,613 万元。本次增资完成后，香港天马的股权结构不变，公司持股比例仍为 100%。香港天马仍纳入公司合并报表范围，注册资本增加至港币 5,000 万元。

2018 年 5 月 17 日，公司与淮安东立动物食品有限公司（以下简称“淮安东立”）约定共同出资设立控股子公司江苏健马动物食品科技有限公司，注册资本为 4,000 万元。其中，公司以货币形式认缴出资 2,800 万元（占注册资本的 70%），淮安东立以货币形式认缴出资 1,200 万元（占注册资本的 30%）。



2018年8月27日，公司召开2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于签署投资协议书并投资建设兴化经济开发区动物食品生产项目的议案》，同意公司与江苏省兴化经济开发区管委会签署《江苏省兴化经济开发区项目投资协议书》，拟在江苏省兴化市投资建设公司生产基地、华东总部和高端水产中试基地，项目总投资预计为人民币6.5亿元以上。

2018年9月25日，公司与成都傲嘉特科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“成都傲嘉特”）约定共同出资设立控股子公司，注册资本为4,000万元。其中，公司以货币形式认缴出资2,680万元（占注册资本的67%），成都傲嘉特以货币形式认缴出资1,320万元（占注册资本的33%）。2018年12月7日，根据公司经营发展规划，并经双方协议一致，成都傲嘉特将其持有的四川健马33%的股权以0元（此前未实际缴纳注册资本）转让给公司，公司持有四川健马的股权由67%增加至100%，四川健马由公司控股子公司变更为公司全资子公司。

公司于2018年9月27日召开的第三届董事会第二次会议审议通过了《关于控股子公司对外投资的议案》，同意公司控股子公司四川健马生物科技有限公司在四川省德阳市罗江区投资建设高档水产饲料项目，项目总投资10,000万元人民币。

2018年11月16日，公司全资子公司天马水产与自然人曾依姗共同出资设立福建天马福荣食品科技有限公司，注册资本为2,000万元，其中，天马水产以货币形式认缴出资1,100万元（占注册资本的55%），曾依姗以货币形式认缴出资900万元（占注册资本的45%）。

公司于2018年12月14日召开第三届董事会第五次会议、第三届监事会第三次会议，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》。公司之全资子公司天马水产拟购买公司控股股东、实际控制人陈庆堂先生持有的江西西龙食品有限公司90%的股权，股权收购价格为3,000万元人民币。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(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

(四) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(五) 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	2,500	28,218.61	6,595.57	461.58
海南天马生物科技有限公司	饲料销售	1,600	3,456.53	1,568.62	42.43
浙江福马生物科技有限公司	饲料销售	1,000	2,137.64	924.48	-31.69
广东福马生物科技有限公司	饲料销售	1,000	4,085.40	834.12	20.78
台山市福马饲料有限公司	饲料生产及销售	2,800	5,565.54	2,593.02	21.84



厦门金屿进出口有限公司	商品贸易	2,800	36,657.26	3,685.15	615.89
厦门德百特生物科技有限公司	预混料生产加工	800	2,205.47	1,433.88	65.63
天马国际集团（香港）有限公司	商品贸易	387（港元）	298.37	298.37	0.90
福建天马彩印包装实业有限公司	生产销售包装品	1,200	1,494.21	733.82	76.91
福建天马水产有限公司	水产品加工销售	3,000	7,036.66	2,998.87	-1.13
江苏健马动物食品科技有限公司	饲料生产及销售	4,000	996.36	735.94	-264.06
四川健马生物科技有限公司	饲料、饲料添加剂、 水产养殖的技术研 发、技术服务	4,000	399.99	399.99	-0.02
福建天马福荣食品科技有限公司	水产品冷冻加工	2,000	5,190.76	1,211.58	111.58

（六） 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、水产品需求增长可期，水产饲料行业处于成熟发展阶段，特种水产配合饲料是水产饲料行业新增长点。

当前，中国正在从中高收入发展阶段向高收入发展阶段迈进、从城镇化中后期向城镇化成熟期推进、从传统农业向现代农业转型，包括粮食需求在内的各类农产品需求结构将发生重大变化，而耕地相对匮乏是中国的基本国情，转向水域索取食物，发展渔业生产尤其是水产养殖业对于国计民生具有重要战略意义。根据《全国渔业发展第十三个五年规划（2016-2020）》产业发展目标，2020年全国水产品总产量预计达到6,600万吨，其中，国内海洋捕捞产量控制在1,000万吨以内。

《规划》为促进高附加值特种水产品的大力发展提供了政策契机，亦将积极促进特种水产饲料行业的大发展。

近年来，随着人们消费水平的提高，在满足居民健康消费的前提下，市场对营养价值高、肉质细嫩、口感好、品种更为多样化的健康食品——特种水产品的消费需求将呈现不断上升的趋势，为特种水产养殖业创造了良好的市场环境。与此同时，我国围绕渔业增效、农民增收的主题，大力推广优势水产品养殖，促进行业转型升级发展，目前特种水产养殖产业带已基本形成。特种水产养殖业的兴起，推动了特种水产配合饲料市场蓬勃发展。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2017年的181.59万吨增长至2018年的213.23万吨，增长率达17.4%，高于水产配合饲料行业同期约6.3%的增速。

2、海洋渔业资源总量管理和新的休渔制度，将使渔业产业链受益。

近年，国家不断出台各项渔业政策，包括制定休渔禁渔制度限制捕捞，大力投资海洋牧场建设，推广深水网箱养殖技术等，以逐步实现水产养殖业对传统捕捞业的替代。我国对海洋伏季休渔制度作出大幅调整，包括休渔类型统一并扩大，休渔时间延长，同时将对海洋渔业资源实行总量管理，国内海洋捕捞实行负增长政策。2019年伏季休渔制度与2018年保持一致，各地将深入



贯彻落实《渔业法》相关规定，继续坚持“最严格的伏休制度”和“最严格的伏休管理”。作为世界上唯一养殖产量超过捕捞产量的水产养殖大国，以上政策的推出和实施，将进一步促进水产健康养殖业的快速发展，提高水产养殖户的积极性，作为水产健康养殖业发展的物质基础，水产配合饲料业也将随之进入高速发展时期。

3、国家加快推进水产养殖业绿色发展，促进产业转型升级。

2019年2月，经国务院批准，农业农村部会同生态环境部、自然资源部、国家发展改革委、财政部、科技部、工业和信息化部、商务部、国家市场监管总局、中国银保监会联合印发了《关于加快推进水产养殖业绿色发展的若干意见》，提出加快推进水产养殖业绿色发展，促进产业转型升级。践行新发展理念，坚持高质量发展，以实施乡村振兴战略为引领，以满足人民对优质水产品和优美水域生态环境的需求为目标，以推进供给侧结构性改革为主线，以减量增收、提质增效为着力点，加快构建水产养殖业绿色发展的空间格局、产业结构和生产方式，推动我国由水产养殖业大国向水产养殖业强国转变。当前，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，日益深化的扩大内需政策和高质量发展战略，伴随着农村改革的深入推进，标志着我国水产养殖行业进入了新的发展时期，为饲料行业提供了坚实稳定的发展基础和持续增长的强大动力。

4、饲料质量安全状况保持稳定向好的趋势。

2018年5月，经国家质检总局、国家标准委批准，新修订的《饲料卫生标准》正式实施。新版《饲料卫生标准》作为强制性国家标准，标志着我国饲料质量安全管理进入了更加严格的新阶段，推进水产养殖绿色发展的政策措施将更多出台。随着新修订的《饲料卫生标准》及配套规章的陆续实施，饲料企业规范化、标准化管理与运营得到有效加强，饲料质量安全状况保持稳定向好的趋势。

5、农业供给侧结构性改革和日益激烈的行业竞争，使得行业整合成为必然趋势，产业集中度不断提高。

随着我国农业发展进入新的历史阶段和农业供给侧结构性改革的深入推进，在坚持市场需求导向的前提下，农业供给将注重质量和可持续发展；在行业内，近年来市场竞争不断加剧以及下游水产养殖业整合推动下，水产饲料行业整合趋势已经显现，大企业的发展不断加速，部分规模小、技术管理落后、环保不达标的企业则逐渐被淘汰，行业集中度将逐步提升，根据十三五规划，未来五年，我国饲料企业的数量要从现有的6000多家下降到2000-3000家。并且，前三十家饲料厂将占据全国饲料总销量的60%。根据在外力（政策引导）和内力（市场力量）的双重驱动之下，水产饲料企业整合正在进行并仍将是行业发展趋势。

6、养殖模式将发生转变，饲料企业多元化发展趋势更加明确。

2019年2月，农业部最新出台《2019年渔业渔政工作要点》，将在2019年继续落实养殖水域滩涂规划编制和发布，推进规划全覆盖，依法依规开展水域滩涂养殖登记发证，实施传统池塘升级改造，推进养殖尾水治理，大力推广循环水养殖、内陆生态增养殖、稻渔综合种养、近海多营养层级立体养殖等生态健康养殖模式。未来，规模化、工厂化、自动化养殖模式将不断提升并成为主流，水产饲料企业也将随之向规模化、集中化、产业一体化及大型化企业集团方向发展。



优势企业也将加快调整产业结构和产业链布局，逐步调整经营策略，实施产业转型，优化产能布局，发展新的业务板块，实现产品结构多样化，扩大市场占有率，加快收购兼并步伐，不断做大做强。

7、技术研发实力构成特种水产配合饲料行业进入最重要壁垒。

特种水产配合饲料作为水产配合饲料行业的高端技术领域，因特种水产养殖品种的生态习性、生理特点和营养成分需求等不同，其附加值较高，行业准入门槛高，行业内的企业必须具备有较高的科技研发能力、技术服务水平，才能在广大养殖户中树立品牌粘性，并在市场竞争中取得有利地位。特种水产配合饲料的品质需要以技术作为基础，要求企业在水产动物营养学、养殖学、动物疾病预防学等领域均有一定的研究支撑及经验积累，因此，技术研发实力是特种水产配合饲料生产企业的核心竞争手段，也构成了该行业最重要的进入壁垒，同时，人才和品牌也构成本行业主要进入壁垒。

(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，构建北起渤海湾南至北部湾覆盖中国沿海地区的完善的生产与销售网络，致力于打造特种水产饲料行业全球最大的供应商，为中国特种水产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，实施细分事业部战略。

为实现精准营销管理，推进公司业务的持续稳定增长，公司要坚定不移地推进建立“五大一中心，二十四事业部”的中长期发展战略。公司综合考虑特种水产行业特点，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。

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

2019 年，公司将积极应对行业发展新形势，严控成本费用，继续推进细分事业部战略、“走出去”发展战略和“十条鱼”发展战略，加大市场开发力度，从自身出发加大研发力度、提升管理水平、精耕细作寻找新的利润增长点，同时，充分利用资本市场的平台优势，积极寻求产业整合升级及多元化发展，争取利润与营业收入实现同步增长。2019 年，公司力争实现营业收入 185,000 万元~205,000 万元，力争实现净利润 10,000 万元~12,500 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。

2019 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) 2019 年，研发中心将继续开展发酵与酶解鱼浆配方生产技术研究，开发自制精练、冻化鱼油生产工艺；开展原料替代实验研究，以提升公司产品的性价比；将做好应用养殖数据库建



设，并协助生产做好生产数据库建设工作；同时积极开展鲟鱼配合饲料行业标准与河豚的地标工作等。

(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。

要根据公司 2019 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。

继续推进精细化、标准化及安全生产管理，加强生产现场管控，确保产品品质，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。

要加快台山福马可转债募投项目 6 条生产线的建设，从而发挥生产基地所在地的综合资源优势，缩小销售半径，降低物流成本，提高公司在华南地区的市场份额和品牌知名度，加快公司在华南地区的战略部署并有效辐射周边省份，提升公司产品盈利水平；同时，要加大人力、物力投入，有序推进四川、江苏生产基地项目建设，初步形成公司生产产能在全国的有效布局。

4、市场开发计划。

要坚定不移地推进建立“五大一中心，二十四事业部”的中长期发展战略，在 2019 年内完成“十个大区、二十四事业部”的建设；实施“走出去”战略，积极在我国台湾地区和东南亚等国外市场建设营销网络。同时积极推进落实云营销模式，充分激发团队每个成员的战斗力和战斗力，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，大力推广公司产品。

2019 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，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。

2019 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；此外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。

6、资本运营方面计划。

2019 年，公司要做好可转换公司债券债转股和付息工作，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、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、市场竞争风险。

公司是特种水产配合饲料专业生产企业，同一时期内不仅需面对来自业内其他全国性综合性水产配合饲料企业的竞争，区域性龙头企业或以单一特定品种的生产企业也会对公司某些产品销售施加竞争压力。

采取的措施：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，进一步扩大重点发展品种的市场份额，加大开发客户力度以开拓增量市场，积极寻求新的增长，持续保持优势主导产品的领先地位。

2、主要原材料价格波动的风险。

公司生产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材料，原材料成本占公司主营业务成本的比重超过 90%。公司主要原材料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，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、自然灾害、疫情等下游行业不利因素的风险。

下游行业因遭受自然灾害、养殖病害而减产，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。

采取的措施：公司采取养殖品种全覆盖的发展战略，产品系列已覆盖我国北起渤海湾南至北部湾的大部分特种水产养殖品种的养殖全过程，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；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帮助养殖户“养好鱼、卖好鱼”，从而减少相关不利因素影响。

4、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。

5、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。

6、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，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水产养殖散户的退出，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水产养殖产能进行调整。

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 2018 年 5 月 21 日公司 2017 年年度股东大会审议通过的《2017 年度利润分配方案》，公司以总股本 296,800,000.00 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.65 元（含税），共计派发现金红利 19,292,000.00 元，利润分配后，剩余未分配利润 214,253,505.68 元转入下一年度。2018 年 6 月 7 日，公司披露了《2017 年年度权益分派实施公告》，以 2018 年 6 月 13 日为股权登记日，2018 年 6 月 14 日为现金红利发放日，实施完成了公司 2017 年度的利润分配方案。

公司 2018 年度的分配预案是：公司拟以实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。因公司目前处于可转换公司债券转股期间，公司最终实际现金分红总金额将根据股权登记日总股本确定。本年度不进行送股及资本公积金转增股本。该预案尚需提交公司 2018 年年度股东大会审议批准。

(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(%)
2018 年	0	0.50	0	14,988,460.10	73,546,671.41	20.38
2017 年	0	0.65	0	19,292,000.00	90,860,161.82	21.23
2016 年	0	0.8	4	16,960,000.00	80,293,463.34	21.12

注：上述 2018 年度的现金分红数额计算方式为以 2018 年末的总股本 299,769,202 股计算得出。最终实际现金分红总金额将根据 2018 年度权益分派实施公告确定的股权登记日总股本确定。

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(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



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	2020 年 1 月 17 日至 2022 年 1 月 16 日	是	是	不适用	不适用



			行减持。					
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。	2017 年 1 月 17 日至 2020 年 1 月 16 日	是	是	不适用	不适用	
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	
股份限售	郑坤、林家兴、张蕉霖、姚建忠、许梦华	自公司股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理公司本次公开发行完成后其持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份;其在担任公司董事/高级管理人员期间,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百分之二十五(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	2017 年 1 月 17 日至 2018 年 1 月 16 日	是	是	不适用	不适用	



		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。					
股份限售	何修明、骆福镇、陈金忠、黄国荣	自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理公司本次公开发行完成后其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；在担任公司监事期间，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%（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。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 2018 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
股份限售	刘宝荣	自公司股票上市之日起十二个月内，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持有公司股份总数的 25%，但所持股份总数不	2017 年 1 月 17 日至 2018 年 1 月 16 日	是	是	不适用	不适用



		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。	日				
股份限售	章礼森、林成长、沈玉福、吴景红、古田、张蕉南、田春友、梁安伟、隋广胜、伍建英、陈友锋、周亚峰、何学灵、肖江明、詹金来、吴丽萍、陈妙潭、张金瑞、黄君清、杨明、胡石柳、胡兵、华重敏、刘俊伟、陈灿光、王茂锋、黄阳腾、王伟平、伍晶、宋荣、冯飞松、郑光平、郭跃金、吴秋水、李春霞、刘顺宝、张蕉亮、曾木耳、林福华	自公司股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理公司本次公开发行完成后其持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。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 2018 年 1 月 16 日	是	是	不适用	不适用
股份限售	宁波华宝投资有限公司	自公司股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理公司本次公开发行完成后本公司直接和间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份;如其违反上述承诺或法律强制性规定减持股份的,如未能履行上述承诺,将在证监会指定报刊上公告相关情况,及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向投资者道歉。在符合法律法规规范性文件	2017 年 1 月 17 日至 2018 年 1 月 16 日	是	是	不适用	不适用



			的情况下回购违规卖出的股票,至回购完成之日延长全部股份锁定期 3 个月,未履行上述回购承诺而获得的收入, 归公司所有。					
	其他	宁波华宝投资有限公司	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	股份	郑坤、林家	在 2018 年 9 月 6 日提交的增持计划实施完成后	2018 年	是	是	不适用	不适用



承诺	限售	兴、张蕉霖、陈庆昌、陈加成、何修明、姚建忠、吴景红、何腾飞、陈延嗣、许梦华	六个月内不减持公司股份（2018-080 号公告）。	9 月 7 日至 2019 年 3 月 6 日				
----	----	---------------------------------------	----------------------------	-------------------------	--	--	--	--

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

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；



C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本集团对可比期间的比较数据按照财会[2018]15 号文进行调整。

财务报表格式的修订对本集团的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

(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	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	900,000.00
境内会计师事务所审计年限	7
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	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	360,000.00
财务顾问	无	0
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

2018 年 5 月 21 日，经公司 2017 年度股东大会审议通过，公司续聘致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司提供 2018 年度年报审计及其他服务。

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	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。



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。	
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。

（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 2018 年此项关联交易金额为 500 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 238.43 万元，未超过预计额度。	公司于 2018 年 4 月 27 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 2017 年度关联交易执行情况说明及 2018 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2018-018）。
邵武市水北宏利达水产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，公司向邵武市水北宏利达水产养殖场销售鳊鲮等饲料产品，预计 2018 年此项关联交易金额为 200 万元，该关联交易事项遵循市场定价原则，定价公允。报	公司于 2018 年 4 月 27 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 2017 年度关联交易执行情况说明及 2018 年度日常关联交易预



告期内，实际发生金额 0 万元，未超过预计额度。	计的公告》（公告编号：2018-018）。
永安市槐南鳗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，公司向永安市槐南鳗和堂生态养殖场销售鳗鲡等饲料产品，预计 2018 年此项关联交易金额为 500 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 202.11 万元，未超过预计额度。	公司于 2018 年 4 月 27 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 2017 年度关联交易执行情况说明及 2018 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2018-018）。

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 2018 年 12 月 14 日召开第三届董事会第五次会议、第三届监事会第三次会议，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 2018 年 12 月 15 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 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》。	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。

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	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	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担	是否为关联方	关联关系

	关系							毕			保	担保	
福建天马科技集团股份有限公司	公司本部	客户	200,000.00	2017/12/27	2017/12/27	2018/12/27	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	4,000,000.00	2018/6/27	2018/6/27	2019/6/27	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	900,000.00	2018/6/29	2018/6/29	2019/6/29	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	450,000.00	2018/9/27	2018/9/27	2019/9/27	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	850,000.00	2018/8/7	2018/8/7	2019/8/7	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	2,000,000.00	2018/9/28	2018/9/28	2019/9/28	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	900,000.00	2018/9/30	2018/9/30	2019/9/30	连带责任担保	否	否		是	否	
广东福马生物科技有限公司	全资子公司	客户	820,000.00	2018/9/26	2018/9/26	2019/9/26	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	170,000.00	2018/9/26	2018/9/26	2019/9/26	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	1,000,000.00	2018/9/26	2018/9/26	2019/9/26	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）							11,090,000.00						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							11,090,000.00						
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	359,800,000.00
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	137,996,856.32
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	149,086,856.32
担保总额占公司净资产的比例(%)	15.98
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	7,500.00	1,500.00	
银行理财产品	暂时闲置募集资金	6,000.00	2,000.00	

其他情况

□适用 √不适用

(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)
光大福州福清支行	结构性存款	2,000.00	2018/1/5	2018/3/5	自有资金	结构性存款	浮动收益	4.20%		6.67	收回	是	是	
光大福州福清支行	结构性存款	2,000.00	2018/1/8	2018/2/8	自有资金	结构性存款	浮动收益	4.00%		14.00	收回	是	是	
厦门银	结构	3,000.00	2018/5/28	2018/8/31	自有资	挂钩标	浮动	4.90%		38.79	收回	是	是	

行湖里支行	型存款				金	的人民 币 3 个 月 SHIBOR	收益							
中国民生银行福州分行	保本型财富管理	3,000.00	2018/5/25	2018/9/25	自有资金	货币基金、同业存放、银行理财产品及其他资产管理产品等	浮动收益	5.30%		54.33	收回	是	是	
中融国际信托有限公司	结构化集合资金信托计划	1,500.00	2018/7/10	2019/1/10	自有资金	投向民生工程、能源等优质行业的优质企业及项目等	浮动收益	7.2%	54.44		未到期	是	是	
太平洋证券股份有限公司	本金保障型固定收益	6,000.00	2018/5/29	2018/9/4	暂时闲置募集资金	补充营运资金	浮动收益	5.10%		82.22	收回	是	是	
太平洋证券股份有限公司	本金保障型固定收益	2,000.00	2018/9/6	2018/12/11	暂时闲置募集资金	补充营运资金	浮动收益	5.00%		26.3	收回	是	是	
厦门银行湖里支行	结构型存款	4,000.00	2018/9/13	2018/12/29	暂时闲置募集资金	挂钩标的人民币 3 个月 SHIBOR	浮动收益	4.62%		54.93	收回	是	是	
太平洋证券股份有限公司	本金保障型固定收益	2,000.00	2018/12/19	2019/4/1	暂时闲置募集资金	补充营运资金	浮动收益	4.90%	27.81		未到期	是	是	

其他情况

适用 不适用



(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。报告期内，公司向三明市鳗业协会赞助 10 万元，向中国动物学会赞助 10 万元，向鳗鲡现代产业技术教育部工程研究中心赞助 5 万元。(2) 专项脱贫：深入考察调研，助力打赢脱贫攻坚战。2018 年，公司及子公司共计向福清市慈善总会及三明市光彩事业促进会捐赠 40.15 万元，用于 2018 年甘肃省渭通县文化扶贫等项目；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扶贫款 50.65 万元。(3) 贫困关爱兜底保障：公司于 2018 年共投入 15.01 万元用于帮助贫困残疾人的兜底保障，向福清市老年人体育协会第二十二分会等赞助爱心款 8.4 万元。(4) 教育扶贫：2018 年 9 月，“陈善富奖教奖学基金”成立，陈庆堂先生将通过该基金支持家乡教育公益事业；2018 年 10 月，陈庆堂先生向福清市上迳中心小学捐赠 3 万元，传递公益助学正能量；同时，公司在厦门大学设立了“天马奖学金”，帮助众多品学兼优的贫困学子顺利完成学业。

3. 精准扶贫成效

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

其中：1. 资金	40.01
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	25.00
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	3
1.3 产业扶贫项目投入金额	25.00
7. 兜底保障	15.01
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	15.01
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	5

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，为特种水产养殖业提供安全、高效、环保饲料产品的同时，为养殖业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（2017-2019年）》，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 186 万元，采购并安装了 3 套蒸汽锅炉烟气治理设备，对锅炉实施脱硫脱硝环保处理工程，保证改造后的锅炉烟气各项指标达到国家《锅炉大气污染物排放标准》

(GB13271-2014) 排放标准；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。

公司以实际行动积极参与环境保护事业，自觉承担企业社会责任。为了保护海洋环境、建立回收饲料袋环保公益活动长效机制，公司积极响应宁德市渔业协会提出的《饲料袋回收行业自律倡议》。2018 年 7 月，公司参与了宁德市渔业协会主办的海漂垃圾清理公益活动；8 月，公司参与“回收饲料袋环保公益活动”，成为首批捐助“回收饲料袋环保公益活动”企业之一，以实际行动大力支持饲料袋回收、参与海漂垃圾清理。

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，2018 年 7 月，公司再次获得“福建省守合同重信用”单位的殊荣（“2016—2017 年度福建省守合同重信用企业”）；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，公司向三明市鳗业协会赞助 10 万元，向中国动物学会赞助 10 万元，向鳗鲡现代产业技术教育部工程研究中心赞助 5 万元；公司及子公司向福清市慈善总会及三明市光彩捐赠 40.15 万元，用于 2018 年甘肃省渭源县文化扶贫等项目。2018 年，公司共投入 15.01 万元用于帮助贫困残疾人的兜底保障，向福清市老年人体育协会第二十二分会等赞助重阳节爱心款等 8.4 万元；2018 年 12 月，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扶贫款 50.65 万元。2018 年 9 月，“陈善富奖教奖学基金”成立，陈庆堂先生将通过该基金支持家乡教



育公益事业；2018 年 10 月，陈庆堂先生向福清市上迳中心小学捐赠 3 万元，传递公益助学正能量；同时，公司在厦门大学设立了“天马奖学金”，帮助众多品学兼优的贫困学子顺利完成学业。

（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，公司持续推进清洁生产审核，在生产过程中严格执行 ISO9001:2008 质量管理体系、ISO22000:2005 食品安全管理体系和 ISO14001:2004 环境管理体系，生产工艺合理，生产工序明晰；同时通过制度梳理、项目监督、风险排查、分级管理等举措，对公司及各子公司的环境保护工作进行有效的监控与指导，确保年度环保目标的达成；2018 年度，公司投资 186 万元，采购并安装了 3 套蒸汽锅炉烟气治理设备，对锅炉实施脱硫脱硝环保处理工程，保证改造后的锅炉烟气各项指标达到国家《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2014）排放标准。

报告期内公司及子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，未发生各类环保污染事故，无行政处罚情况发生。

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

（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。发行方式采用向发行人在股权登记日收市后登记在册的原 A 股股东实行优先配售，原 A 股股东优先配售后余额部分（含原 A 股股东放弃优先配售部分）采用网下对机构投资者配售和网上通过上海证券交易所交易系统定价发行相结合的方式进行。



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”。

具体情况详见公司分别于 2018 年 4 月 13 日、2018 年 4 月 21 日、2018 年 5 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《天马科技公开发行可转换公司债券募集说明书》、《天马科技公开发行可转换公司债券发行结果公告》、《天马科技可转换公司债券上市公告书》。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

√适用 □不适用

期末转债持有人数	23,493	
本公司转债的担保人	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	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例（%）
陈庆堂	87,843,000	28.81
中信银行股份有限公司—中银信用增利债券型证券投资基金	12,058,000	3.95
天风证券—招行—天风证券天泽 3 号集合资产管理计划	11,375,000	3.73
中国建设银行股份有限公司—华富强化回报债券型证券投资基金	8,595,000	2.82
中国工商银行—诺安平衡证券投资基金	8,222,000	2.70
申港证券股份有限公司	5,758,000	1.89
中国建设银行股份有限公司—华富可转债债券型证券投资基金	5,600,000	1.84
招商银行股份有限公司—中银永利半年定期开放债券型证券投资基金	5,227,000	1.71
招商银行股份有限公司—鹏扬汇利债券型证券投资基金	4,925,000	1.62
黄巍然	4,800,000	1.57

(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	305,000,000	-57,000	0	0	304,943,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

报告期转股额（元）	57,000
-----------	--------



报告期转股数（股）	5,202
累计转股数（股）	5,202
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.001735
尚未转股额（元）	304,943,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.981311

(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》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）	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。
2018年10月15日	10.92	2018年10月16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。
截止本报告期末最新转股价格				10.92

注：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。（详见公司临时公告：2019-014）

(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

1、公司负债情况：

截至 2018 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 55.99%，较上年末 50.27%增长了 5.71 个百分点。

2、资信变化情况：

鹏元资信评估有限公司于 2017 年 9 月对公司 2017 年可转换公司债券出具信用评级分析报告，评定公司主体长期信用等级为“AA-”，评级展望为“稳定”；评定“天马转债”债券信用等级为“AA-”。

2018 年 6 月，鹏元资信评估有限公司对公司可转债进行跟踪信用评级，维持公司主体信用等级为“AA-”，评级展望维持为“稳定”；同时维持评定“天马转债”债券信用等级为“AA-”。

公司各方面经营情况稳定，资信情况良好，公司通过执行稳健的经营策略与合理的销售政策，为日常经营获取稳定的经营性现金流量。公司 2018 年度的经营增长，可为公司未来年度支付可转换公司债券利息、偿付债券提供稳定、充足的营运资金。



(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	222,600,000	75	0	0	0	-108,809,025	-108,809,025	113,790,975	37.96
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	222,600,000	75	0	0	0	-108,809,025	-108,809,025	113,790,975	37.96
其中：境内非国有法人持股	51,281,475	17.28	0	0	0	-27,825,000	-27,825,000	23,456,475	7.83
境内自然人持股	171,318,525	57.72	0	0	0	-80,984,025	-80,984,025	90,334,500	30.13
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	74,200,000	25	0	0	0	111,778,227	111,778,227	185,978,227	62.04
1、人民币普通股	74,200,000	25	0	0	0	111,778,227	111,778,227	185,978,227	62.04
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	296,800,000	100	0	0	0	2,969,202	2,969,202	299,769,202	100

**2、普通股股份变动情况说明**

√适用 □不适用

(1) 2018年1月17日，公司股东宁波华宝投资有限公司、郑坤、林家兴、何修明等50名股东持有的111,773,025股首次公开发行限售股上市流通。（详见公司临时公告：2018-002）

(2) 2018年7月16日，公司完成2018年限制性股票的登记手续，公司股份总数将由29,680万股增加至29,976.4万股。（详见公司临时公告：2018-062）

(3) 报告期内，共有57,000元“天马转债”已转换成公司股票，转股数为5,202股，公司股本增加至299,769,202股。（详见公司临时公告：2019-001）

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

2018年度基本每股收益0.25元/股，每股净资产3.11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
华宝投资	27,825,000	27,825,000	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
郑坤	19,366,200	19,366,200	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
林家兴	12,910,800	12,910,800	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
何修明	12,910,800	12,910,800	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
章礼森	8,876,175	8,876,175	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
林成长	4,034,625	4,034,625	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
沈玉福	4,034,625	4,034,625	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日

					售股上市流通	16 日
张蕉霖	4,034,625	4,034,625	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
刘宝荣	4,034,625	4,034,625	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
吴景红	4,034,625	4,034,625	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
骆福镇	779,100	779,100	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
古田	695,625	695,625	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
张蕉南	695,625	695,625	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
姚建忠	695,625	695,625	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
许梦华	556,500	556,500	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
田春友	556,500	556,500	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
黄国荣	417,375	417,375	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
梁安伟	417,375	417,375	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
隋广胜	417,375	417,375	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
伍建英	278,250	278,250	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
陈友锋	278,250	278,250	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
周亚峰	278,250	278,250	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
何学灵	222,600	222,600	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
肖江明	222,600	222,600	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
詹金来	222,600	222,600	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
吴丽萍	222,600	222,600	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
陈妙潭	222,600	222,600	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日
张金瑞	222,600	222,600	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018 年 1 月 16 日



黄君清	166,950	166,950	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
杨明	139,125	139,125	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
陈金忠	139,125	139,125	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
胡石柳	139,125	139,125	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
胡兵	139,125	139,125	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
华重敏	139,125	139,125	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
刘俊伟	139,125	139,125	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
陈灿光	139,125	139,125	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
王茂锋	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
黄阳腾	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
王伟平	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
伍晶	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
宋荣	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
冯飞松	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
郑光平	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
郭跃金	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
吴秋水	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
李春霞	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
刘顺宝	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
张蕉亮	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
曾木耳	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日
林福华	83,475	83,475	0	0	首次公开发行限售股上市流通	2018年1月16日



					售股上市流通	16 日
何腾飞	0	0	300,000	300,000	股权激励	
中层管理人员 及核心骨干 (95 人)	0	0	2,664,000	2,664,000	股权激励	
合计	222,600,000	111,773,025	2,964,000	113,790,975	/	/

注：公司于 2019 年 1 月 14 日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）

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
普通股股票类						
人民币普通股	2018 年 7 月 16 日	5.325	2,964,000			
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	2024 年 4 月 16 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

1、2018 年 7 月 16 日，公司完成 2018 年限制性股票的登记手续。公司向 96 名激励对象授予 296.4 万股限制性股票，解除锁定日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，满足解除限售条件的激励对象各自解除锁定股票比例为 25%、25%、25%、25%。（详见公司临时公告：2018-062）

2、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，发行总额 30,500.00 万元，每张面值 100 元，按面值发行，期限 6 年，每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息，债券票面利率为第一年 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%。该可转债转股期起止日期为 2018 年 10 月 23 日至 2024 年 4 月 16 日。初始转股价格为 11.04 元/股，报告期期末转股价为 10.92 元/股，自 2019 年 2 月 11 日起，天马转债转股价向下修正为 7.37 元/股。自 2018 年 10 月 23 日至 2018 年 12 月 31 日期间，累计有 57,000 元天马转债转换成公司股票，累计转股数为 5,202 股。

(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、经 2018 年第二次临时股东大会决议通过，鉴于公司 2018 年限制性股票激励计划首次授予事宜已实施并登记完毕，公司实际向 96 名首次授予激励对象授予 296.4 万股限制性股票，授予完成后，公司总股本由 29,680 万股增加至 29,976.4 万股，收到激励对象认缴股款人民币 15,783,300.00 元，导致公司资产相应增加。



2、报告期内，因天马转债转股，公司总股本由 22,772.3 万股增加至 299,769,202 股，导致公司资产相应增加。

(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)	20,285
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	21,640
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	1,014,507	86,548,557	28.87	85,534,050	质押	70,087,549	境内自然人
宁波华宝投资有 限公司	0	27,825,000	9.28	0	无	0	境内非国有 法人
福建天马投资发 展有限公司	0	23,456,475	7.82	23,456,475	质押	20,580,000	境内非国有 法人
郑坤	20,000	19,386,200	6.47	0	质押	11,587,401	境内自然人
林家兴	20,000	12,930,800	4.31	0	质押	11,603,267	境内自然人
何修明	20,000	12,930,800	4.31	0	质押	12,163,267	境内自然人
章礼森	-500	8,875,675	2.96	0	质押	7,240,059	境内自然人
张蕉霖	50,000	4,084,625	1.36	0	质押	3,720,209	境内自然人
刘宝荣	-554,600	3,480,025	1.16	0	质押	1,018,209	境内自然人
林成长	-748,140	3,286,485	1.10	0	质押	2,820,209	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				
宁波华宝投资有限公司	27,825,000	人民币普通股	27,825,000				
郑坤	19,386,200	人民币普通股	19,386,200				
林家兴	12,930,800	人民币普通股	12,930,800				
何修明	12,930,800	人民币普通股	12,930,800				
章礼森	8,875,675	人民币普通股	8,875,675				
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				
林成长	3,286,485	人民币普通股	3,286,485				
吴景红	2,061,745	人民币普通股	2,061,745				

沈玉福	1,508,105	人民币普通股	1,508,105
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 16 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 16 日	23,456,475	首次公开发行限售
3	陈庆昌	1,752,975	2020 年 1 月 16 日	1,752,975	首次公开发行限售
4	柯玉彬	83,475	2020 年 1 月 16 日	83,475	首次公开发行限售
5	何腾飞	300,000	2019 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	200,000	2019 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	100,000	2019 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	邹见华	100,000	-	0	公司已将激励对象邹见华已获授但尚未解除限售的 100,000 股限制性股票进行了回购注销处理。
9	施惠虹	80,000	2019 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	吴周建	80,000	2019 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。
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	公司董事长、总经理，福建天马投资发展有限公司监事，台山市福马饲料有限公司执行董事；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

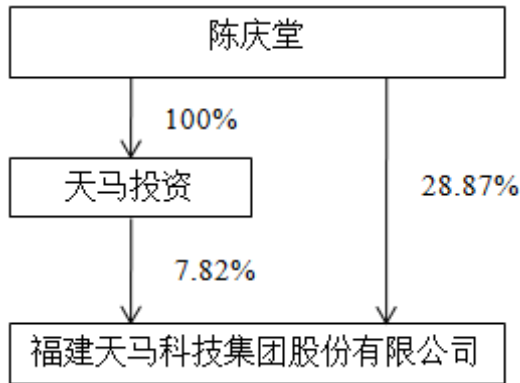
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

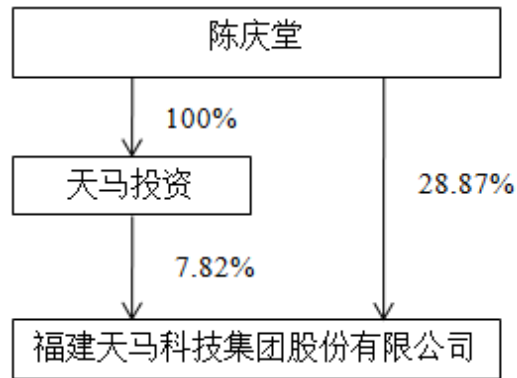
5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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	公司董事长、总经理，福建天马投资发展有限公司监事，台山市福马饲料有限公司执行董事；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	51	2015-07-23	2021-08-26	85,534,050	86,548,557	1,014,507	二级市场增持	50.11	否
郑坤	董事	男	62	2015-07-23	2021-08-26	19,366,200	19,386,200	20,000	二级市场增持	20.77	否
林家兴	董事	男	61	2015-07-23	2021-08-26	12,910,800	12,930,800	20,000	二级市场增持	20.77	否
张蕉霖	董事、副总经理	男	49	2015-07-23	2021-08-26	4,034,625	4,084,625	50,000	二级市场增持	49.11	否
陈庆昌	董事	男	46	2015-07-23	2021-08-26	1,752,975	1,806,375	53,400	二级市场增持	22.27	是
陈加成	董事、副总经理	男	29	2018-08-27	2021-08-26	0	50,800	50,800	二级市场增持	7.61	否
关瑞章	独立董事	男	66	2018-08-27	2021-08-26	0	0	0		2.67	否
潘琰	独立董事	女	64	2018-08-27	2021-08-26	0	0	0		2.67	否
孔平涛	独立董事	男	56	2018-08-27	2021-08-26	0	0	0		2.67	否
樊海平	原独立董事	男	52	2015-07-23	2018-08-26	0	0	0		3.20	否
艾春香	原独立董事	男	52	2015-07-23	2018-08-26	0	0	0		3.20	否
汤新华	原独立董事	男	55	2015-07-23	2018-08-26	0	0	0		3.20	否
何修明	监事会主席	男	63	2015-07-23	2021-08-26	12,910,800	12,930,800	20,000	二级市场增持	20.77	否
姚建忠	监事、原董事	男	42	2015-07-23	2021-08-26	695,625	705,625	10,000	二级市场增持	34.62	否
吴景红	监事	男	49	2018-08-27	2021-08-26	4,034,625	2,061,745	-1,972,880	担任监事前，二级市场减持	8.80	否
骆福镇	原监事	男	44	2015-07-23	2018-08-26	779,100	779,100	0		8.35	否
陈金忠	原监事	男	50	2015-07-23	2018-08-26	139,125	139,125	0		9.40	否
何腾飞	副总经理	男	40	2017-08-21	2021-08-26	0	310,000	310,000	股权激励、二级市场增持	58.91	否

陈延嗣	副总经理、董事会秘书	男	37	2015-07-23	2021-08-26	0	50,000	50,000	二级市场增持	41.25	否
许梦华	副总经理、财务总监	男	40	2015-07-23	2021-08-26	556,500	606,500	50,000	二级市场增持	42.31	否
合计	/	/	/	/	/	142,714,425	142,390,252	-324,173	/	412.66	/

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。
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。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总经理，江苏健马动物食品科技有限公司法定代表人；福州市第十五届人大代表，福建省企业与企业联合会常务副会长，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。
樊海平	男，1967 年生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。公司第二届董事会独立董事。曾任福建省淡水水产研究所助理工程师、工程师、高级工程师、副研究员；现任福建省淡水水产研究所研究员，兼任农业部水产养殖病害防治专家组成员，全国水产标准技术委员会水生动物防疫标准化技术工作组成员，中国渔业国际贸易跟踪专家组成员，中国水产学会鱼病专业委员会委员，福建水产学会鱼病专业委员会主任。
艾春香	男，1967 年生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历。公司第二届董事会独立董事。曾任江西省水产科学研究所研究员；现任厦门大学副教授，美国康奈尔大学访问学者，兼任中国水产学会水产动物营养与饲料专业委员会委员，中国渔业协会鳃业工作委员会专家委员会委员，福建省渔业行业协会加工专业委员会专家组成员，福建省鳃业协会专家委员会委员，福建省饲料工业协会常务理事，福建省水产饲料研究会理事长。
汤新华	男，1964 年生，中国国籍，无境外居留权，博士研究生学历，教授职称。公司第二届董事会独立董事。曾任福建农林大学经济与管理学院会计系主任；现任福建农林大学管理学院会计系教授，中能电气股份有限公司独立董事，福建龙洲运输股份有限公司独立董事。
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。
骆福镇	男，1975 年生，中国国籍，无境外居留权，初中学历。曾任公司监事，天马饲料管理部副经理，天马有限管理部副经理；现任海南天马监事，台山福马监事。
陈金忠	男，1969 年生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。曾任公司监事，深圳鑫佳鑫五金塑胶制品有限公司生产部经理；现任公司生产管理中心副总监。
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。曾任厦门惠尔康食品有限公司财务主管，厦门吉比特网络技术股份有限公司财务



	部经理，厦门天健咨询有限公司项目经理；现任本公司副总经理、董事会秘书。
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

单位:股

姓名	职务	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元）	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量	报告期末市价（元）
何腾飞	副总经理	0	300,000	5.325	0	300,000	300,000	2,178,000
合计	/	0	300,000	/	0	300,000	300,000	/

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	
在股东单位任职情况的说明				

(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	
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	总经理	2018 年 7 月	
陈加成	江苏健马	执行董事	2018 年 5 月	
姚建忠	浙江福马	执行董事、总经理	2014 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	
艾春香	厦门大学	副教授	2005 年 1 月	
汤新华	福建农林大学管理学院	会计系教授	2013 年 5 月	
汤新华	中能电气股份有限公司	独立董事	2013 年 12 月	
汤新华	福建龙洲运输股份有限公司	独立董事	2017 年 1 月	
樊海平	福建省淡水水产研究所	研究员、副所长	2010 年 5 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	



骆福镇	海南天马	监事	2012 年 12 月	
骆福镇	台山福马	监事	2015 年 6 月	
在其他单位任职情况的说明				

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	412.66 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陈庆堂	董事长兼总经理	选举	董事会换届，股东大会选举
郑坤	董事	选举	董事会换届，股东大会选举
林家兴	董事	选举	董事会换届，股东大会选举
张蕉霖	董事	选举	董事会换届，股东大会选举
张蕉霖	副总经理	聘任	第三届董事会聘任
陈庆昌	董事	选举	董事会换届，股东大会选举
陈加成	董事	选举	董事会换届，股东大会选举
陈加成	副总经理	聘任	第三届董事会聘任
关瑞章	独立董事	选举	董事会换届，股东大会选举
潘琰	独立董事	选举	董事会换届，股东大会选举
孔平涛	独立董事	选举	董事会换届，股东大会选举
姚建忠	董事	离任	董事会换届
樊海平	独立董事	离任	董事会换届
艾春香	独立董事	离任	董事会换届



汤新华	独立董事	离任	董事会换届
何修明	监事会主席	选举	监事会换届，股东大会选举
姚建忠	监事	选举	监事会换届，股东大会选举
吴景红	监事	选举	职工代表大会选举
骆福镇	监事	离任	监事会换届
陈金忠	监事	离任	监事会换届
何腾飞	副总经理	聘任	第三届董事会聘任
陈延嗣	副总经理、董事会秘书	聘任	第三届董事会聘任
许梦华	副总经理、财务总监	聘任	第三届董事会聘任

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	286
主要子公司在职员工的数量	278
在职员工的数量合计	564
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	101
销售人员	174
技术人员	97
财务人员	27
行政人员	165
合计	564
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及硕士以上	36
本科	207
大专	155
大专以下	166
合计	564

(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）	1006089.64



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 28.87% 的股份，通过其独资的天马投资持有公司 7.82% 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
2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 21 日	www.sse.com.cn	2018 年 5 月 22 日
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 5 月 29 日	www.sse.com.cn	2018 年 5 月 30 日
2018 年第二次临时股东大会	2018 年 8 月 27 日	www.sse.com.cn	2018 年 8 月 28 日
2018 年第三次临时股东大会	2018 年 10 月 15 日	www.sse.com.cn	2018 年 10 月 16 日
2018 年第四次临时股东大会	2018 年 11 月 29 日	www.sse.com.cn	2018 年 11 月 30 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
		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	出席股东大会的次数
陈庆堂	否	15	15	8	0	0	否	5
郑坤	否	15	15	9	0	0	否	5
林家兴	否	15	15	8	0	0	否	5
张蕉霖	否	15	15	8	0	0	否	5
陈庆昌	否	15	15	8	0	0	否	5
陈加成	否	6	6	2	0	0	否	2
关瑞章	是	6	6	4	0	0	否	2
潘琰	是	6	6	4	0	0	否	2
孔平涛	是	6	6	5	0	0	否	2
姚建忠	否	9	9	7	0	0	否	5
艾春香	是	9	9	8	0	0	否	3
樊海平	是	9	9	8	0	0	否	3
汤新华	是	9	9	8	0	0	否	3

注：报告期内，公司共召开了 15 次董事会会议，其中第二届董事会召开了 9 次董事会会议，第三届董事会召开了 6 次董事会会议。艾春香、樊海平、汤新华为第二届董事会独立董事成员，任期至 2018 年 8 月 26 日届满，故应参加 9 次董事会会议，出席 3 次股东大会；姚建忠为第二届董事会董事成员、第三届监事会监事，故应参加 9 次董事会会议，出席 5 次股东大会。陈加成、关瑞章、潘琰、孔平涛为第三届董事会董事成员，故应参加 6 次董事会会议，出席 2 次股东大会。

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	15
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	8
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

公司第三届董事会第十次会议审议通过了《关于<2018 年度内部控制评价报告>的议案》，具体内容详见公司于 2019 年 4 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《公司 2018 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

公司聘请的致同会计师事务所已对公司 2018 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

一、公司债券基本情况

单位:万元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
福建天马科技集团股份有限公司可转换公司债券	天马转债	113507	2018年4月17日	2024年4月16日	30,500	0.4	采用每年付息一次的付息方式,到期归还本金和最后一利息	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

□适用 √不适用

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

公司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%。可转换公司债券付息日:每年的付息日为本次发行的可转债发行首日(即 2018 年 4 月 17 日)起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日,顺延期间不另付息。详见公司于 2018 年 5 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。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	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
	联系人	王莉、刘赛辉
	联系电话	021-23219551、021-23219519
资信评级机构	名称	鹏元资信评估有限公司
	办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

其他说明:

□适用 √不适用

三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

2018 年度,本公司募集资金使用情况为:

(1) 2018 年 5 月 10 日,本公司召开第二届董事会第二十四次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》,同意本公司以部分募集资金置换已经预先投入募投项目的自筹资金合计 3,064.98 万元。

(2) 2018 年度以募集资金直接投入募投项目 2,554.21 万元,使用闲置募集资金暂时补充流动资金 15,000.00 万元,使用闲置募集资金投资理财 6,000.00 万元。

综上,截至 2018 年 12 月 31 日,募集资金累计投入募投项目 5,619.19 万元,使用闲置募集资金暂时补充流动资金 15,000.00 万元,使用闲置募集资金投资理财 6,000.00 万元,收到的银行存款利息扣除银行手续费等净额 181.18 万元,募集资金专户实有余额 2,883.59 万元。



四、公司债券评级情况

适用 不适用

2018年6月25日，鹏元资信评估有限公司出具了《福建天马科技集团股份有限公司可转换公司债券2018年跟踪信用评级报告（2018）》，本次跟踪信用评级结果为：公司主体信用等级为“AA-”，评级展望维持为“稳定”，债券信用等级为“AA-”。公司前次主体信用等级为“AA-”，评级展望为“稳定”，债券信用等级为“AA-”。本次评级结果较前次没有变化，详见公司于2018年6月27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。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

公司于2018年11月13日召开天马转债2018年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目实施主体和实施地点的议案》，详见公司于2018年11月14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。

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

八、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	14,350.41	14,188.32	1.14	
流动比率	1.65	1.47	1,224	
速动比率	1.19	1.00	19.00	
资产负债率(%)	55.99	50.27	增加5.72个百分点	
EBITDA全部债务比	0.12	0.17	-29.44	
利息保障倍数	3.20	7.59	-57.84	主要系2018年发行可转债所计提的利息增加
现金利息保障倍数	8.90	7.61	16.95	
EBITDA利息保障倍数	3.92	8.79	-55.40	主要系2018年发行可转债所计提的利息增加
贷款偿还率(%)	100.00	100.00		
利息偿付率(%)	100.00	100.00		

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

十、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

公司本年度获得银行授信额度11.96亿元，截止报告期末，已实际使用授信额度7.85亿元，占银行授信额度65.61%。



十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

报告期内，公司严格履行公司可转换公司债券募集说明书的中相关约定或承诺，未有损害债券投资者利益的情况发生。

十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

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 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东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 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司的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。

1、事项描述

（一）商品销售收入的确认

相关信息披露详见财务报表附注三、24 及附注五、36。

1、事项描述

天马科技公司本年度商品销售收入 1,499,815,008.43 元，占营业收入比为 99.58%，较上年增长 32.64%，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三、24 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三、11 及附注五、3（2）。

1、事项描述

截至 2018 年 12 月 31 日，如天马科技公司合并财务报表附注五、3（2）所述，应收账款年末金额 399,551,441.12 元，坏账准备金额 32,230,714.12 元，账面价值为 367,320,727.00 元。



当存在客观证据表明应收账款存在减值时，管理层根据预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款，管理层根据信用风险特征将其分为若干组合进行评估。管理层根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率及账龄分析为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

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) 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。

(4) 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。

(5) 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

天马科技公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括天马科技公司 2018 年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

天马科技公司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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(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的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（包括披露），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。

致同会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师
(项目合伙人)：胡素萍

中国注册会计师：许玉霞

中国·北京

二〇一九年 四月二十九日



二、财务报表

合并资产负债表

2018 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	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		551,054,689.78	496,859,994.82
结算备付金			
拆出资金			
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			2,224,770.00
应收票据及应收账款		413,120,727.00	251,203,552.54
其中：应收票据		45,800,000.00	16,850,000.00
应收账款		367,320,727.00	234,353,552.54
预付款项		127,267,796.93	49,938,207.87
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		40,268,401.87	12,144,537.12
其中：应收利息		563,111.11	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		386,436,069.79	376,645,952.99
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		48,387,211.18	9,877,400.35
流动资产合计		1,566,534,896.55	1,198,894,415.69
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产		9,000,000.00	9,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		407,979,158.87	339,694,737.34
在建工程		37,747,761.33	23,175,161.41
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		72,081,417.11	68,071,307.60
开发支出			
商誉		784,788.40	784,788.40
长期待摊费用		445,311.30	
递延所得税资产		10,561,279.20	6,022,528.70
其他非流动资产		29,466,378.28	12,386,280.49
非流动资产合计		568,066,094.49	459,134,803.94
资产总计		2,134,600,991.04	1,658,029,219.63
流动负债：			



短期借款		148,048,616.09	256,251,107.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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		9,808,900.00	
应付票据及应付账款		716,919,175.12	479,188,355.33
预收款项		29,428,923.45	45,553,678.62
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		6,924,061.03	5,152,733.20
应交税费		6,775,691.10	7,396,413.45
其他应付款		21,716,920.18	4,362,035.09
其中：应付利息		1,253,436.16	882,200.27
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		12,148,856.47	15,754,130.96
其他流动负债			2,125,574.54
流动负债合计		951,771,143.44	815,784,028.19
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			
长期应付款		830,882.00	12,977,130.47
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		4,855,018.34	4,196,383.34
递延所得税负债			556,192.50
其他非流动负债			
非流动负债合计		243,305,884.97	17,729,706.31
负债合计		1,195,077,028.41	833,513,734.50
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		299,644,202.00	296,800,000.00
其他权益工具		64,927,299.31	
其中：优先股			
永续债			
资本公积		191,810,921.32	177,784,848.47
减：库存股		15,117,675.00	
其他综合收益		-7,321,794.07	1,691,099.50
专项储备			
盈余公积		71,699,783.47	63,786,325.71
一般风险准备			
未分配利润		327,575,569.00	281,234,355.35



归属于母公司所有者权益合计		933,218,306.03	821,296,629.03
少数股东权益		6,305,656.60	3,218,856.10
所有者权益（或股东权益）合计		939,523,962.63	824,515,485.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,134,600,991.04	1,658,029,219.63

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

母公司资产负债表

2018 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	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		510,249,511.03	419,585,528.15
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			
应收票据及应收账款		407,405,829.48	209,976,929.18
其中：应收票据		42,200,000.00	16,550,000.00
应收账款		365,205,829.48	193,426,929.18
预付款项		187,030,598.19	68,121,887.60
其他应收款		39,240,919.34	6,628,873.97
其中：应收利息		563,111.11	
应收股利		20,000,000.00	
存货		206,511,171.07	236,951,401.08
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	7,893,432.82
流动资产合计		1,387,511,015.51	949,158,052.80
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		189,062,542.35	145,422,238.41
投资性房地产			
固定资产		362,805,324.76	312,557,479.23
在建工程		18,875,598.91	12,339,697.34
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		41,209,026.02	41,477,977.46
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		4,361,246.13	2,661,457.40
其他非流动资产		2,347,896.60	4,217,846.21
非流动资产合计		618,661,634.77	518,676,696.05
资产总计		2,006,172,650.28	1,467,834,748.85



流动负债：			
短期借款		140,001,392.89	177,140,827.22
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			
应付票据及应付账款		630,507,019.08	419,390,685.14
预收款项		51,655,060.73	50,664,373.05
应付职工薪酬		3,789,641.99	3,449,530.36
应交税费		1,567,653.29	4,588,770.28
其他应付款		24,510,986.60	8,007,548.57
其中：应付利息		1,198,821.43	822,461.25
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	15,255,822.96
其他流动负债			
流动负债合计		863,919,085.05	678,497,557.58
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			
长期应付款		830,882.00	12,715,604.47
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		4,705,018.34	4,046,383.34
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	16,761,987.81
负债合计		1,107,074,970.02	695,259,545.39
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		299,644,202.00	296,800,000.00
其他权益工具		64,927,299.31	
其中：优先股			
永续债			
资本公积		192,469,444.92	178,443,372.07
减：库存股		15,117,675.00	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		71,699,783.47	63,786,325.71
未分配利润		285,474,625.56	233,545,505.68
所有者权益（或股东权益）合计		899,097,680.26	772,575,203.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,006,172,650.28	1,467,834,748.85

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



合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,506,181,112.69	1,136,350,115.22
其中：营业收入		1,506,181,112.69	1,136,350,115.22
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,439,252,227.22	1,041,951,860.42
其中：营业成本		1,243,521,910.94	906,733,653.73
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		3,605,104.61	4,028,002.12
销售费用		41,936,558.01	36,251,603.21
管理费用		37,484,145.80	35,053,568.09
研发费用		55,948,504.38	37,144,039.06
财务费用		45,208,191.53	14,643,592.97
其中：利息费用		26,152,917.57	13,220,424.75
利息收入		2,283,716.96	1,172,606.80
资产减值损失		11,547,811.95	8,097,401.24
加：其他收益		5,845,150.19	7,772,320.00
投资收益（损失以“-”号填列）		11,784,958.18	1,368,530.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		14,956.75	8,451.55
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		84,573,950.59	103,547,556.98
加：营业外收入		707,915.58	3,698,511.34
减：营业外支出		423,763.06	888,232.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		84,858,103.11	106,357,835.52
减：所得税费用		11,224,631.20	15,822,530.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		73,633,471.91	90,535,305.35
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		73,633,471.91	90,535,305.35
2.终止经营净利润（净亏损以			



“一”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		73,546,671.41	90,860,161.82
2. 少数股东损益		86,800.50	-324,856.47
六、其他综合收益的税后净额		-9,012,893.57	1,199,099.85
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-9,012,893.57	1,199,099.85
(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			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-9,012,893.57	1,199,099.85
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分		-9,047,774.50	1,199,099.85
5. 外币财务报表折算差额		34,880.93	
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		64,620,578.34	91,734,405.20
归属于母公司所有者的综合收益总额		64,533,777.84	92,059,261.67
归属于少数股东的综合收益总额		86,800.50	-324,856.47
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.25	0.31
(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：0 元。

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

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,266,998,730.31	919,326,221.82
减：营业成本		1,082,149,037.22	751,455,367.64
税金及附加		2,635,399.52	2,807,668.56
销售费用		23,740,716.72	24,824,979.96
管理费用		24,199,013.53	24,485,961.40
研发费用		44,082,323.71	28,275,760.44



财务费用		20,510,284.62	3,697,322.22
其中：利息费用		13,606,073.77	6,571,421.49
利息收入		1,856,009.46	841,551.76
资产减值损失		9,626,095.87	5,251,590.95
加：其他收益		4,033,734.88	6,942,195.00
投资收益（损失以“－”号填列）		23,219,552.19	410,652.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		14,956.75	19,319.42
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		87,324,102.94	85,899,737.12
加：营业外收入		635,575.62	3,615,144.32
减：营业外支出		405,449.96	502,235.43
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		87,554,228.60	89,012,646.01
减：所得税费用		8,419,650.96	12,441,636.51
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		79,134,577.64	76,571,009.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		79,134,577.64	76,571,009.50
（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			
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		79,134,577.64	76,571,009.50
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 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
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		1,318,674,909.69	1,102,144,118.29
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			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		13,492,051.82	17,698,120.37
经营活动现金流入小计		1,332,166,961.51	1,119,842,238.66
购买商品、接受劳务支付的现金		923,052,372.70	870,527,023.38
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			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		56,169,442.39	41,905,706.35
支付的各项税费		20,897,096.94	19,329,195.26
支付其他与经营活动有关的现金		88,036,876.10	97,214,998.24
经营活动现金流出小计		1,088,155,788.13	1,028,976,923.23
经营活动产生的现金流量净额		244,011,173.38	90,865,315.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		23,475,750.00	33,820,001.00
取得投资收益收到的现金		1,250,061.87	17,501.84



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	5,883.50
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		222,772,285.84	75,410,652.05
投资活动现金流入小计		247,539,097.71	109,254,038.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		91,307,907.00	117,892,433.18
投资支付的现金		49,261,832.75	31,295,728.00
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			
支付其他与投资活动有关的现金		255,000,000.00	75,000,000.00
投资活动现金流出小计		395,569,739.75	224,188,161.18
投资活动产生的现金流量净额		-148,030,642.04	-114,934,122.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		18,783,300.00	306,090,900.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,000,000.00	
取得借款收到的现金		478,350,742.50	589,570,651.54
发行债券收到的现金		295,566,037.74	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		792,700,080.24	895,661,551.54
偿还债务支付的现金		798,148,785.01	503,388,430.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		38,945,634.96	27,605,048.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		18,451,191.99	29,107,542.00
筹资活动现金流出小计		855,545,611.96	560,101,021.47
筹资活动产生的现金流量净额		-62,845,531.72	335,560,530.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,455,568.22	-697,479.60
五、现金及现金等价物净增加额		29,679,431.40	310,794,243.11
加：期初现金及现金等价物余额		390,494,507.95	79,700,264.84
六、期末现金及现金等价物余额		420,173,939.35	390,494,507.95

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

母公司现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币



项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		879,950,766.40	857,800,967.68
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		37,516,848.45	44,398,264.86
经营活动现金流入小计		917,467,614.85	902,199,232.54
购买商品、接受劳务支付的现金		704,979,494.91	719,854,738.50
支付给职工以及为职工支付的现金		33,869,204.30	25,625,097.90
支付的各项税费		15,912,202.15	14,654,179.46
支付其他与经营活动有关的现金		76,664,457.39	94,875,003.52
经营活动现金流出小计		831,425,358.75	855,009,019.38
经营活动产生的现金流量净额		86,042,256.10	47,190,213.16
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			
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	
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		222,772,285.84	75,410,652.05
投资活动现金流入小计		222,813,285.84	75,410,652.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		67,942,643.01	103,382,122.27
投资支付的现金		43,640,303.94	330,065.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		255,000,000.00	75,000,000.00
投资活动现金流出小计		366,582,946.95	178,712,187.27
投资活动产生的现金流量净额		-143,769,661.11	-103,301,535.22
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		15,783,300.00	306,090,900.00
取得借款收到的现金		263,097,451.58	481,610,497.36
发行债券收到的现金		295,566,037.74	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		574,446,789.32	787,701,397.36
偿还债务支付的现金		399,686,733.20	415,412,500.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		26,294,336.06	21,031,208.58
支付其他与筹资活动有关的		17,977,454.99	28,609,947.00



现金			
筹资活动现金流出小计		443,958,524.25	465,053,656.16
筹资活动产生的现金流量净额		130,488,265.07	322,647,741.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		618,892.59	-743,112.20
五、现金及现金等价物净增加额		73,379,752.65	265,793,306.94
加：期初现金及现金等价物余额		334,913,512.95	69,120,206.01
六、期末现金及现金等价物余额		408,293,265.60	334,913,512.95

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

合并所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	296,800,000.00				177,784,848.47		1,691,099.50		63,786,325.71		281,234,355.35	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													
其他													
二、本年期初余额	296,800,000.00				177,784,848.47		1,691,099.50		63,786,325.71		281,234,355.35	3,218,856.10	824,515,485.13
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		46,341,213.65	3,086,800.50	115,008,477.50
（一）综合收益总额							-9,012,893.57				73,546,671.41	86,800.50	64,620,578.34
（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						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							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



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												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
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												
(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	191,810,921.32	15,117,675.00	-7,321,794.07	71,699,783.47	327,575,569.00	6,305,656.60			939,523,962.63

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其他综合收益	专项	盈余公积	一般	未分配利润				

		优 先 股	永 续 债	其 他	库 存 股	储 备	风 险 准 备			
一、上年期末余额	159,000,000.00				24,723,948.47	491,999.65	56,129,224.76	214,991,294.48	3,543,712.57	458,880,179.93
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年期初余额	159,000,000.00				24,723,948.47	491,999.65	56,129,224.76	214,991,294.48	3,543,712.57	458,880,179.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	137,800,000.00				153,060,900.00	1,199,099.85	7,657,100.95	66,243,060.87	-324,856.47	365,635,305.20
（一）综合收益总额						1,199,099.85		90,860,161.82	-324,856.47	91,734,405.20
（二）所有者投入和减少资本	53,000,000.00				237,860,900.00					290,860,900.00
1. 所有者投入的普通股	53,000,000.00				237,860,900.00					290,860,900.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配							7,657,100.95	-24,617,100.95		-16,960,000.00
1. 提取盈余公积							7,657,100.95	-7,657,100.95		
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配								-16,960,000.00		-16,960,000.00
4. 其他										
（四）所有者权益内部结转	84,800,000.00				-84,800,000.00					
1. 资本公积转增资本（或股本）	84,800,000.00				-84,800,000.00					

	0			0							
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											
（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	296,800,000.00			177,784,848.47	1,691,099.50	63,786,325.71		281,234,355.35	3,218,856.10	824,515,485.13	

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
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	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（减少以“—”号填列）	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	

(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										
(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

项目	上期										
	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	159,000,000.00			25,382,472.07			56,129,224.76	181,591,597.13	422,103,293.96
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	159,000,000.00			25,382,472.07			56,129,224.76	181,591,597.13	422,103,293.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	137,800,000.00			153,060,900.00			7,657,100.95	51,953,908.55	350,471,909.50
（一）综合收益总额								76,571,009.50	76,571,009.50
（二）所有者投入和减少资本	53,000,000.00			237,860,900.00					290,860,900.00
1. 所有者投入的普通股	53,000,000.00			237,860,900.00					290,860,900.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配							7,657,100.95	-24,617,100.95	-16,960,000.00
1. 提取盈余公积							7,657,100.95	-7,657,100.95	
2. 对所有者（或股东）的分配								-16,960,000.00	-16,960,000.00
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转	84,800,000.00			-84,800,000.00					
1. 资本公积转增资本（或股本）	84,800,000.00			-84,800,000.00					
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									
（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	296,800,000.00			178,443,372.07			63,786,325.71	233,545,505.68	772,575,203.46

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。

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）。自 2018 年 10 月 23 日至 2018 年 12 月 31 日期间，累计有 57,000 元天马转债转换成本公司股票，因转股形成的股份数量为 0.5202 万股。此次转股后，本公司总股本增至 29,976.9202 万股，注册资本增加至 29,976.9202 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。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，目前设生产管理中心、营销管理中心、采购管理中心等部门，拥有福建天马饲料有限公司（以下简称“天马饲料”）、厦门德百特生物科技有限公司（以下简称“厦门德百特”）、厦门金屿进出口有限公司（以下简称“厦门金屿”）、福建天马彩印包装实业有限公司（以下简称“天马彩印”）等 12 家子公司及 1 家孙公司。

本公司属于饲料加工业，本公司及子公司（以下简称“本集团”）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。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第三届董事会第十次会议于 2019 年 4 月 29 日批准。

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，合并范围未发生变动，详见本“附注八、合并范围的变更”、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。

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本集团还按照中国证监会《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。

本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础列报。

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

本集团根据自身生产经营特点，确定收入确认政策，具体会计政策参见附注五、28。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。



3. 营业周期

√适用 □不适用

本集团的营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

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

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为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。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资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；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。



在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(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

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位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、结构化主体等）。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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，其余额仍冲减少数股东权益。

(3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(4) 丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。



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

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本集团持有的期限短、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) 外币业务

本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者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。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、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

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、11）。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

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本集团假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本集团在计量日能够进入的交易市场。本集团采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本集团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，本集团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。

本集团采用在当前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，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(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. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

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。
单项金额重大并单独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). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
信用风险较小的应收款项	以历史损失率为基础估计未来现金流量
应收票据组合	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

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

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
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3 年以上		
3—4 年	50	50



4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

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。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

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

12. 存货

适用 不适用

(1) 存货的分类

本集团存货分为原材料、低值易耗品、包装物、库存商品。

(2) 发出存货的计价方法

本集团存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本集团通常按照类别存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本集团低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

13. 持有待售资产

适用 不适用

14. 长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，为本集团的联营企业。

(1) 初始投资成本确定



形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：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初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始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投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，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；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资本公积（其他资本公积）。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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，在转换日，按照原股权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。原股权于转换日的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，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本集团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持股比例计算归属于本集团的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据



共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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；本集团拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不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能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，按相关会计政策处理。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、22。

15. 投资性房地产

不适用

16. 固定资产

（1）. 确认条件

适用 不适用

本集团固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本集团固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（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%

本集团采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值。

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(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

当本集团租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本集团。
- ②本集团有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本集团将会行使这种选择权。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④本集团在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本集团才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。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。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。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。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的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，在租赁资产尚可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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

17. 在建工程

适用 不适用

本集团在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注五、22。

18. 借款费用

适用 不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；



- ② 借款费用已经发生；
③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本集团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，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

本集团无形资产包括土地使用权、专利权、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
土地使用权	使用期限	直线法
专利权	使用期限	直线法
软件	使用期限	直线法

本集团于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注五、22。



(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。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本集团研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

22. 长期资产减值

√适用 □不适用

对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等的资产减值，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，本集团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。本集团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，本集团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，且不大于本集团确定的报告分部。

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。

23. 长期待摊费用

√适用 □不适用



本集团发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

24. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 不适用

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

离职后福利计划包括设定提存计划。设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，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。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

本集团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：本集团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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 不适用

本集团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，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

25. 预计负债

√适用 不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。



预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本集团于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

26. 股份支付

适用 不适用

(1) 股份支付的种类

本集团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

本集团对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：**A**、期权的行权价格；**B**、期权的有效期；**C**、标的股份的现行价格；**D**、股价预计波动率；**E**、股份的预计股利；**F**、期权有效期内的无风险利率。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本集团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。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

本集团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，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用



28. 收入

√适用 □不适用

(1) 一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本集团于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已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。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本集团确认收入。

(2) 具体方法

本集团收入确认的具体方法如下：

①本集团商品销售收入确认的具体方法如下：

合同约定本集团负责运输送货上门的客户，本集团以客户收到货物作为风险和报酬转移的时点确认收入，即集团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集团代联系物流公司的客户，集团以发出货物作为风险和报酬转移的时点确认收入，即集团开出发货单，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。

29. 政府补助

√适用 □不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。



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。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本集团对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

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。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本集团根据资产、负债于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确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者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；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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，本集团以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，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 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；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且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。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团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。

31. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

本集团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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 本集团作为出租人



经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 本集团作为承租人

经营租赁中的租金，本集团在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

融资租赁中，在租赁期开始日本集团将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。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本集团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。

32. 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面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

(1) 坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项计提坏账准备是基于评估应收款项的可收回性，鉴定应收款项的可收回性要求管理层的判断和估计，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应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

(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组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。

**33. 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)
根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),经第三届董事会第十次决议通过,本集团对财务报表格式进行了以下修订	财会[2018]15号	见其他说明

其他说明

执行《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号),对公司2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	16,850,000.00	应收票据及应收账款	251,203,552.54
应收账款	234,353,552.54		
应付票据	435,108,337.37	应付票据及应付账款	479,188,355.33
应付账款	44,080,017.96		
应付利息	882,200.27	其他应付款	4,362,035.09
其他应付款	3,479,834.82		
管理费用	72,197,607.15	管理费用	35,053,568.09
		研发费用	37,144,039.06

A、资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”;

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”;

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”;

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”;

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目;

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”;

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

B、利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”;

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目;

C、股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下,将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本集团对可比期间的比较数据按照财会[2018]15号文进行调整。

财务报表格式的修订对本集团的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

**34. 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%、10%、11%、13%、16%、17%
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%、25%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%

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	20
天马国际公司（香港）有限公司	8.25

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天马饲料分别于 2017 年 10 月 23 日和 2016 年 12 月 1 日取得高新技术企业证书，证书有效期为三年，故本年适用的企业所得税税率为 15%。

（2）增值税

①本集团销售的饲料产品，根据财税【2001】121 号文《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》规定免征增值税。

②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。

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	117,165.54	13,673.98
银行存款	407,683,128.39	379,840,659.11
其他货币资金	143,254,395.85	117,005,661.73
合计	551,054,689.78	496,859,994.82
其中：存放在境外的 款项总额	2,981,804.65	293,477.25

其他说明

(1) 其他货币资金中信用证保证金及银行承兑汇票保证金，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。

(2) 银行存款中募集资金年末余额为 68,835,915.52 元，本公司须按照《募集资金三方监管协议》的规定使用募集资金。

(3) 本集团年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）有限公司的存款。

(4) 年末，本集团不存在其他质押、冻结，或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
套期工具		2,224,770.00
合计		2,224,770.00

其他说明：

无

4、应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	45,800,000.00	16,850,000.00
应收账款	367,320,727.00	234,353,552.54



合计	413,120,727.00	251,203,552.54
----	----------------	----------------

其他说明：

适用 不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		500,000.00
商业承兑票据	45,800,000.00	16,350,000.00
合计	45,800,000.00	16,850,000.00

说明：不存在客观证据表明本集团应收票据发生减值，未计提应收票据减值准备。

(3). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(4). 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	71,530,237.70	
商业承兑票据		
合计	71,530,237.70	

说明：银行承兑汇票的承兑人是商业银行。由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故对已背书或贴现的银行承兑汇票，通常予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，本公司仍将对持票人承担连带责任。

(5). 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

其他说明

适用 不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

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 (%)	



单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	2,457,476.00	0.62	2,457,476.00	100.00		2,457,476.00	0.96	2,457,476.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	396,936,825.12	99.34	29,616,098.12	7.46	367,320,727.00	252,918,969.00	99.04	18,565,416.46	7.34	234,353,552.54
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	157,140.00	0.04	157,140.00	100.00						
合计	399,551,441.12	/	32,230,714.12	/	367,320,727.00	255,376,445.00	/	21,022,892.46	/	234,353,552.54

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
武汉天峡鲟都科技有限公司	1,187,960.00	1,187,960.00	100.00%	预计该客户无法偿还上述欠款，全额计提坏账准备
卢建强	1,269,516.00	1,269,516.00	100.00%	预计该客户无法偿还上述欠款，全额计提坏账准备
合计	2,457,476.00	2,457,476.00	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	328,250,109.24	16,412,505.47	5.00
1 至 2 年	50,325,880.18	5,032,588.02	10.00
2 至 3 年	10,670,065.49	3,201,019.65	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	4,273,466.08	2,136,733.04	50.00
4 至 5 年	2,920,260.93	2,336,208.74	80.00
5 年以上	497,043.20	497,043.20	100.00
合计	396,936,825.12	29,616,098.12	7.46

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似的信用风险特征。



组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 11,207,821.66 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 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

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 89,842,946.13 元，占应收账款年末余额合计数的比例 22.49%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 4,620,663.31 元。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 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

5、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	127,256,948.05	99.99	49,785,123.55	99.69
1 至 2 年	10,848.88	0.01	153,084.32	0.31
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	127,267,796.93	100.00	49,938,207.87	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

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额 120,122,479.51 元，占预付款项年末余额合计数的比例 94.39%。

其他说明

适用 不适用

6、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

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	563,111.11	
应收股利		
其他应收款	39,705,290.76	12,144,537.12
合计	40,268,401.87	12,144,537.12

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
理财产品	563,111.11	
合计	563,111.11	

(3). 重要逾期利息

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

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(6). 其他应收款分类披露

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	40,311,781.05	100.00	606,490.29	1.50	39,705,290.76	12,411,037.12	100.00	266,500.00	2.15	12,144,537.12
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	40,311,781.05	/	606,490.29	/	39,705,290.76	12,411,037.12	/	266,500.00	/	12,144,537.12

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			



1 年以内小计	5,499,805.84	274,990.29	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年	1,030,000.00	309,000.00	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	45,000.00	22,500.00	50.00
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	6,574,805.84	606,490.29	9.22

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(7). 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	31,115,604.88	8,213,612.00
其他往来	6,075,000.00	4,075,000.00
备用金	837,205.59	108,593.84
员工借款	1,750,000.00	
代扣社保、住房公积金、个人所得税等代扣款	533,970.58	13,831.28
合计	40,311,781.05	12,411,037.12

(8). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 339,990.29 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(9). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(10). 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
国贸期货有限公司	期货保证金	7,583,322.00	1 年以内	18.81	
上迳镇人民政府	代垫拆迁费、保证金	6,538,300.00	1 年以 5000000; 1-2 年 463300; 2-3 年 1030000; 3-4 年 45000	16.22	581,500.00
海通恒信国际融资租赁有限公司	融资租赁保证金	5,667,967.00	2-3 年 625600; 3-4 年 5042367	14.06	
建信期货有限责任公司	期货保证金	5,267,366.00	1 年以内	13.07	
福清市国土资源局	保证金	5,100,000.00	1 年以内	12.65	
合计		30,156,955.00		74.81	581,500.00

(11). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(12). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(13). 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

7、 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	283,967,243.40		283,967,243.40	343,353,108.35		343,353,108.35
在产品						
库存商品	94,365,632.87		94,365,632.87	26,269,730.90		26,269,730.90
周转材料	8,103,193.52		8,103,193.52	7,023,113.74		7,023,113.74



消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	386,436,069.79		386,436,069.79	376,645,952.99		376,645,952.99

(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

8、持有待售资产

适用 不适用

9、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

其他说明

无

10、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		3,530,462.33
增值税留抵税额	410,747.63	
待认证进项税额	11,318,983.70	6,314,035.64
预缴所得税	1,657,479.85	32,902.38
理财产品	35,000,000.00	
合计	48,387,211.18	9,877,400.35

其他说明

无



11、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

√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
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	9,000,000.00		9,000,000.00	9,000,000.00		9,000,000.00
按公允价值计量的						
按成本计量的	9,000,000.00		9,000,000.00	9,000,000.00		9,000,000.00
合计	9,000,000.00		9,000,000.00	9,000,000.00		9,000,000.00

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
建宁县农村信用合作联社	2,000,000.00			2,000,000.00					1.233	18,061.87
建宁刺桐红村镇银行股份有限公司	7,000,000.00			7,000,000.00					7.00	1,232,000.00
合计	9,000,000.00			9,000,000.00						1,250,061.87

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用



(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

12、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

13、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3). 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

14、长期股权投资

适用 不适用

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

总表情况

(1). 分类列示

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	407,979,158.87	339,694,737.34
固定资产清理		
合计	407,979,158.87	339,694,737.34

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(2). 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	218,842,071.17	167,936,008.40	12,568,381.71	17,098,111.75	416,444,573.03
2. 本期增加金额	30,779,237.66	55,281,349.73	3,392,599.92	3,209,881.72	92,663,069.03
(1) 购置	15,837,682.60	166,045.16	3,192,599.92	2,884,290.72	22,080,618.40
(2) 在建工程转入	14,941,555.06	55,115,304.57	200,000.00	325,591.00	70,582,450.63
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		10,000.00		149,322.15	159,322.15
(1) 处置或报废		10,000.00		149,322.15	159,322.15
4. 期末余额	249,621,308.83	223,207,358.13	15,960,981.63	20,158,671.32	508,948,319.91
二、累计折旧					
1. 期初余额	20,341,548.57	39,789,204.99	6,295,108.28	10,323,973.85	76,749,835.69
2. 本期增加金额	6,670,115.80	13,240,419.75	1,789,120.17	2,647,710.98	24,347,366.70
(1) 计提	6,670,115.80	13,240,419.75	1,789,120.17	2,647,710.98	24,347,366.70
3. 本期减少金额		9,500.00		118,541.35	128,041.35
(1) 处置或报废		9,500.00		118,541.35	128,041.35
4. 期末余额	27,011,664.37	53,020,124.74	8,084,228.45	12,853,143.48	100,969,161.04



额					
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) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	222,609,644.46	170,187,233.39	7,876,753.18	7,305,527.84	407,979,158.87
2. 期初账面价值	198,500,522.60	128,146,803.41	6,273,273.43	6,774,137.90	339,694,737.34

(3). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 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	70,849,589.00	9,800,948.42		61,048,640.58

(5). 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	3,486,917.14

(6). 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
房屋建筑物	3,603,556.00	产权证办理中



其他说明：

适用 不适用**固定资产清理**适用 不适用**17、在建工程****总表情况****(1). 分类列示**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	37,747,761.33	23,175,161.41
工程物资		
合计	37,747,761.33	23,175,161.41

其他说明：

适用 不适用**在建工程****(2). 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
特种水产配合饲料生产线及研发中心建设				9,992,273.93		9,992,273.93
特种水产配合饲料生产项目（三期）	18,844,871.41		18,844,871.41	2,347,423.41		2,347,423.41
台山生产车间工程（一期）	5,564,130.00		5,564,130.00	9,858,179.37		9,858,179.37
台山生产车间工程（二期）	673,900.00		673,900.00			
年储存2万吨水产饲料项目	12,634,132.42		12,634,132.42	977,284.70		977,284.70



其他零星工程	30,727.50		30,727.50			
合计	37,747,761.33		37,747,761.33	23,175,161.41		23,175,161.41

(3). 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
特种水产配合饲料生产线及研发中心建设	290,389,199.92	9,992,273.93	14,664,681.35	24,656,955.28			100.00	100%				自有资金、募集资金
特种水产配合饲料生产项目（三期）	248,994,500.00	2,347,423.41	44,244,376.66	27,746,928.66		18,844,871.41	21.75	23%	4,308,076.81	4,308,076.81	1.99	自有资金、募集资金
台山生产车间工程（一期）	15,000,000.00	9,858,179.37	5,213,553.48	9,507,602.85		5,564,130.00	100.48	99%				自有资金
台山生产车间工程（二期）	171,640,000.00		5,687,151.09	5,013,251.09		673,900.00	0.03	0.05%				自有资金、募集资金
年储存 2 万吨水产饲料项目	58,000,000.00	977,284.70	11,656,847.72			12,634,132.42	22.44	25%				自有资金
其他零星工程	3,688,440.25		3,688,440.25	3,657,712.75		30,727.50	100.00	99%				自有资金
合计	787,712,140.17	23,175,161.41	85,155,050.55	70,582,450.63		37,747,761.33	/	/	4,308,076.81	4,308,076.81	/	/

(4). 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

(5). 工程物资情况

□适用 √不适用

**18、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**19、油气资产**□适用 不适用**20、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	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	71,067,539.40			2,529,453.50	73,596,992.90
2. 本期增加金额	5,071,502.50	39,800.00		829,777.20	5,941,079.70
(1) 购置	5,071,502.50	39,800.00		829,777.20	5,941,079.70
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	76,139,041.90	39,800.00		3,359,230.70	79,538,072.60
二、累计摊销					
1. 期初余额	4,146,577.14			1,379,108.16	5,525,685.30
2. 本期增加金额	1,661,801.52	497.55		268,671.12	1,930,970.19
(1) 计提	1,661,801.52	497.55		268,671.12	1,930,970.19
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	5,808,378.66	497.55		1,647,779.28	7,456,655.49
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	70,330,663.24	39,302.45		1,711,451.42	72,081,417.11
2. 期初账面价值	66,920,962.26			1,150,345.34	68,071,307.60

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

其他说明：

适用 不适用

21、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. 改善肠道健康的鳗鱼配合饲料的开发		3,887,055.55				3,887,055.55		
2. 鱼浆生产工艺的研究及其在水产饲料中的应用		3,596,416.16				3,596,416.16		
3. 高效鲟鱼沉性膨化配合饲料的规模化开发与推广应用		3,333,155.09				3,333,155.09		
4. 改善肠道健康的石斑鱼膨化配合饲料的开发		2,829,644.76				2,829,644.76		
5. 功能性乌龟配合饲料的开发		2,797,579.58				2,797,579.58		
6. 高效对虾膨化配合饲料的研究及其应用开发		2,618,608.32				2,618,608.32		
7. 高效海水鱼膨化育苗		2,596,241.21				2,596,241.21		



配合饲料的开发								
8. 高效淡水鱼配合饲料的开发与应用		2,550,883.18				2,550,883.18		
9. 大黄鱼膨化配合饲料关键技术的研究及其应用开发		2,502,800.76				2,502,800.76		
10. 生态型鳗鱼配合饲料的研究及应用开发		2,440,852.84				2,440,852.84		
11. 防病促生长大黄鱼仔幼鱼高效配合饲料的开发		2,397,958.55				2,397,958.55		
12. 高效青斑专用配合饲料的研究及应用开发		2,386,208.12				2,386,208.12		
13. 生态型金鲷鱼配合饲料的开发		2,380,831.67				2,380,831.67		
14. 改善肠道健康的对虾配合饲料的开发		2,302,732.20				2,302,732.20		
15. 高效石斑鱼沉性膨化配合饲料的开发		2,175,750.92				2,175,750.92		
16. 高效加州鲈配合饲料的研究及其应用开发		2,053,242.83				2,053,242.83		
17. 生态型黄颡鱼配合饲料的开发		2,023,266.74				2,023,266.74		
18. 改善肠道健康的大黄鱼配合饲料的开发		1,976,576.00				1,976,576.00		
19. 高效环境友好型美洲鳗专用配合饲料的开发		1,837,506.72				1,837,506.72		
20. 高效河豚分装配合饲料的研究及其应用开发		1,734,721.35				1,734,721.35		
21. 土塘养殖模式下中华鳖配合饲料的开发		1,689,701.38				1,689,701.38		
22. 生态型中华鳖配合饲料的开发		1,482,378.31				1,482,378.31		
23. 鳊鱼配合饲料的研究及其应用开发		907,278.82				907,278.82		
24. 养殖出口活鳗的专用配合饲料研发与推广		631,471.24				631,471.24		
25. 大刺鳅繁育技术及其开口配合饲料的开发		364,442.05				364,442.05		
26. 海洋生物饲料安全追溯体系新技术应用示范		301,200.03				301,200.03		
27. 豆粕替代鱼粉对杂交鲟幼鱼生长性能的影响		30,000.00				30,000.00		
28. 共轭亚油酸对草鱼肠		25,000.00				25,000.00		



炎的调控作用研究								
29. 黄颡鱼配合饲料鱼粉替代关键技术的研究		25,000.00				25,000.00		
30. 抗水产疫病的功能性卵黄粉饲料添加剂研发		25,000.00				25,000.00		
31. 微生物制剂对墨瑞鳕工厂化养殖过程中水质的调节		25,000.00				25,000.00		
32. 原花青素缓解饲料中生物胺致鳗鲡肝脏氧化损伤的效果研究		20,000.00				20,000.00		
合计		55,948,504.38				55,948,504.38		

其他说明
无

22、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
合计	784,788.40					784,788.40

(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

**23、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
旧仓库修缮项目		504,126.00	58,814.70		445,311.30
合计		504,126.00	58,814.70		445,311.30

其他说明：

无

24、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	32,837,204.41	5,696,896.99	21,289,392.46	3,844,893.92
内部交易未实现利润	607,984.32	177,770.09	4,535,369.98	812,864.75
可抵扣亏损	5,022,769.36	1,251,765.27	2,512,007.97	624,892.03
递延收益	4,855,018.34	728,252.75	4,894,983.34	734,247.50
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	1,695,794.01	254,369.10		
已实现套期工具利得			22,522.00	5,630.50
合计	54,827,670.44	10,561,279.20	33,254,275.75	6,022,528.70

(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				
可供出售金融资产公允价值变动				
计入其他综合收益的期货合约公允价值变动			2,224,770.00	556,192.50
合计			2,224,770.00	556,192.50



(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

(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
2018 年			
2019 年			
2020 年	300,766.66	300,766.66	
2021 年	432,305.98	432,305.98	
2022 年	450,670.88	450,670.88	
2023 年	379,249.48		
合计	1,562,993.00	1,183,743.52	/

其他说明：

适用 不适用

25、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
预付土地出让金		6,140,842.00
预付投资款	27,000,000.00	
预付房屋、设备款	2,004,859.91	5,559,843.60
未实现售后回租损益	461,518.37	685,594.89
合计	29,466,378.28	12,386,280.49

其他说明：

无

26、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		21,770,000.00
抵押借款		
保证借款	105,008,246.90	119,976,096.70
信用借款		



抵押及保证借款	10,000,000.00	21,000,000.00
进口押汇	33,040,369.19	93,505,010.30
合计	148,048,616.09	256,251,107.00

短期借款分类的说明:

① 抵押及保证借款中:

天马科技流动资金贷款 1,000 万元,由天马科技以其二期土地厂房提供抵押担保,并由天马饲料、陈庆堂、雷朝华提供连带责任保证。

② 进口押汇中:

天马科技进口押汇 21,894,307.90 元,由陈庆堂提供连带责任保证;厦门金屿进口押汇 8,047,223.20 元,由天马科技和陈庆堂提供连带责任保证。

③ 保证借款中:

天马科技保证借款 105,008,246.90 元,由陈庆堂提供连带责任保证。

(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

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

28、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:

说明:本集团套期工具年末余额为持仓期货合约浮动亏损。

29、应付票据及应付账款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位:元 币种:人民币



项目	期末余额	期初余额
应付票据	650,998,088.01	435,108,337.37
应付账款	65,921,087.11	44,080,017.96
合计	716,919,175.12	479,188,355.33

其他说明：

适用 不适用

应付票据

(2). 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	650,998,088.01	435,108,337.37
合计	650,998,088.01	435,108,337.37

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。银行承兑汇票中国内信用证期末金额 229,759,313.48 元，期初金额 213,183,076.82 元。

应付账款

(3). 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	50,888,559.17	36,096,593.54
工程及设备款	11,628,065.97	6,012,334.24
其他	3,404,461.97	1,971,090.18
合计	65,921,087.11	44,080,017.96

(4). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

30、预收款项

(1). 预收账款项列示

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	29,428,923.45	45,553,678.62



合计	29,428,923.45	45,553,678.62
----	---------------	---------------

(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

31、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	5,148,373.05	55,953,589.86	54,200,627.89	6,901,335.02
二、离职后福利-设定提存计划	4,360.15	2,250,397.56	2,232,031.70	22,726.01
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	5,152,733.20	58,203,987.42	56,432,659.59	6,924,061.03

(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	5,124,261.36	48,753,827.86	47,026,771.94	6,851,317.28
二、职工福利费	2,444.90	3,256,668.69	3,246,034.49	13,079.10
三、社会保险费	2,480.33	2,206,122.16	2,196,244.93	12,357.56
其中：医疗保险费	2,246.16	1,999,042.85	1,989,871.02	11,417.99
工伤保险费	87.81	88,265.71	87,800.60	552.92
生育保险费	146.36	118,813.60	118,573.31	386.65
四、住房公积金		1,067,975.01	1,067,895.01	80.00
五、工会经费和职工教育经费	19,186.46	401,616.22	396,301.60	24,501.08
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				



八、非货币性福利		267,379.92	267,379.92	
合计	5,148,373.05	55,953,589.86	54,200,627.89	6,901,335.02

(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	4,180.71	2,188,233.74	2,170,344.80	22,069.65
2、失业保险费	179.44	62,163.82	61,686.90	656.36
3、企业年金缴费				
合计	4,360.15	2,250,397.56	2,232,031.70	22,726.01

其他说明：

□适用 √不适用

32、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	1,251,792.77	29,469.81
消费税		
营业税		
企业所得税	4,951,423.72	6,505,880.98
个人所得税	253,159.70	257,322.42
城市维护建设税	1,675.18	1,476.07
教育费附加	893.63	885.64
地方教育附加	595.81	590.43
房产税	193,753.50	173,228.59
印花税	74,329.14	140,023.34
土地使用税	48,067.65	287,536.17
合计	6,775,691.10	7,396,413.45

其他说明：

无

33、其他应付款

总表情况

(1). 分类列示

√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	1,253,436.16	882,200.27
应付股利		
其他应付款	20,463,484.02	3,479,834.82
合计	21,716,920.18	4,362,035.09

其他说明：

适用 不适用**应付利息****(1). 分类列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	387,737.53	882,200.27
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
可转换债券利息	865,698.63	
合计	1,253,436.16	882,200.27

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

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
限制性股票回购义务	15,117,675.00	
待报销费用	4,240,478.94	2,919,239.79



其他往来款	1,072,446.48	482,710.00
押金及保证金	17,835.06	76,835.06
代扣社保、住房公积金、个人所得税等代扣款	15,048.54	1,049.97
合计	20,463,484.02	3,479,834.82

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、持有待售负债

□适用 √不适用

35、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	12,148,856.47	15,055,530.96
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的递延收益		698,600.00
合计	12,148,856.47	15,754,130.96

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
长期应付款	12,335,982.00	16,101,192.00
减：未确认融资费用	187,125.53	1,045,661.04
合计	12,148,856.47	15,055,530.96

说明：长期应付款系设备融资租赁款。

36、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		
待转销项税额		2,125,574.54
合计		2,125,574.54

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**37、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**38、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	237,619,984.63	
合计	237,619,984.63	

(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	本期偿还	期末余额
天马转债 (113507)	100.00	2018/4/17	6年	305,000,000.00		305,000,000.00	865,698.63	-67,323,015.37	57,000.00	237,619,984.63
减：一年内到期的应付债券										
合计	/	/	/	305,000,000.00		305,000,000.00	865,698.63	-67,323,015.37	57,000.00	237,619,984.63



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。

自2018年10月23日至2018年12月31日期间，累计有57,000元“天马转债（113507）”转换成公司股票，因转股形成的股份数量为5,202股，占可转债转股前公司已发行股份总额的0.001735%。

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。本次发行可转债发生的交易费用，在金融负债成分和权益工具成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。公司本次发行30,500.00万元可转换公司债券，扣除发行费用11,783,962.25元后，募集资金净额为293,216,037.75元，发行日金融负债成分的公允价值为228,276,602.22元计入了应付债券，权益工具成分的公允价值为64,939,435.53元计入了其他权益工具。截至2018年12月31日，金融负债成分的期末摊余成本为237,619,984.63元。

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(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

39、长期应付款

总表情况

(1). 分类列示

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	12,977,130.47
专项应付款		
合计	830,882.00	12,977,130.47

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(2). 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
应付融资租赁款	29,276,928.00	13,175,736.00
减：未确认融资费用	1,244,266.57	195,997.53
小 计	28,032,661.43	12,979,738.47
减：一年内到期长期应付款	15,055,530.96	12,148,856.47
合 计	12,977,130.47	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	年末数			报表列示项目
	最低租赁付款额	未确认融资费用	合计	
1 年以内(含一年)	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
2 至 3 年(含 3 年)				
合 计	13,175,736.00	195,997.53	12,979,738.47	

专项应付款

(3). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

40、长期应付职工薪酬

适用 不适用

41、预计负债

适用 不适用

42、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	4,196,383.34	693,300.00	34,665.00	4,855,018.34	/
合计	4,196,383.34	693,300.00	34,665.00	4,855,018.34	/

说明：计入递延收益的政府补助详见附注七、73、政府补助。

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

43、其他非流动负债

适用 不适用

44、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	29,680.00	296.92			-12.50	284.42	29,964.42

其他说明：

- ① 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。本次发行业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具“致同验字(2018)第350ZA0029号”《验资报告》予以验证。此次非公开发行股票后，本公司总股本增至29,976.4万股。
- ② 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）。自2018年10月23日至2018年12月31日期间，累计有57,000元天马转债转换成本公司股票，因转股形成的股份数量为5,202股。此次转股后，本公司总股本增至299,769,202.00股。
- ③ 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125,000股限制性股票。此次回购注销后，本公司总股本减至299,644,202.00股。

45、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）			3,050,000.00	64,939,435.53	570.00	12,136.22	3,049,430.00	64,927,299.31
合计			3,050,000.00	64,939,435.53	570.00	12,136.22	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

可转换公司债券（权益成分）本年增加详见本附注七、38、应付债券；

可转换公司债券（权益成分）本年减少 12,136.22 元，系可转换公司债券转股转出。

其他说明：

□适用 √不适用

46、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）	4,312,176.40	12,870,903.84	540,625.00	16,642,455.24
其他资本公积	173,472,672.07	1,695,794.01		175,168,466.08
合计	177,784,848.47	14,566,697.85	540,625.00	191,810,921.32

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- ① 股本溢价本年增加 12,819,300.00 元，系本公司 2018 年实施员工股权激励计划，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 96 人，授予限制性股票 296.40 万股，每股面值 1 元，发行价格为 5.325 元/股，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，同时确认库存股和其他应付款。
- ② 股本溢价本年增加 51,603.84 元，系本公司于 2018 年 4 月 17 日公开发行了可转换公司债券（天马转债 113507），自 2018 年 10 月 23 日至 2018 年 12 月 31 日期间，累计有 57,000 元天马转债转换成本公司股票，因转股形成的股本溢价为 51,603.84 元。
- ③ 股本溢价本年减少 540,625.00 元，系 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 125,000 股限制性股票，因此股本溢价减少 540,625.00 元。
- ④ 其他资本公积本年增加 1,695,794.01 元，系本公司 2018 年实施员工股权激励计划，股权激



励费用摊销 1,695,794.01 元。

47、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
限制性股票回购义务		15,783,300.00	665,625.00	15,117,675.00
合计		15,783,300.00	665,625.00	15,117,675.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股本年增加详见本附注七、46、资本公积（说明①）；

库存股本年减少系回购注销离职股权激励对象邹见华、唐正文 2 人已获授但尚未解除限售的 125,000 股限制性股票相应减少 665,625.00 元库存股。

48、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：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							
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							



二、将重分类进损益的其他综合收益	1,691,099.50	-9,774,019.07	2,247,292.00	-3,008,417.50	-9,012,893.57		-7,321,794.07
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分	1,691,099.50	-9,808,900.00	2,247,292.00	-3,008,417.50	-9,047,774.50		-7,356,675.00
外币财务报表折算差额		34,880.93			34,880.93		34,880.93
其他综合收益合计	1,691,099.50	-9,774,019.07	2,247,292.00	-3,008,417.50	-9,012,893.57		-7,321,794.07

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：

本年，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的调整额为 216,992.62 元。

**49、专项储备**

□适用 √不适用

50、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	35,721,713.33	7,913,457.76		43,635,171.09
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	63,786,325.71	7,913,457.76		71,699,783.47

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本年盈余公积增加数系母公司根据净利润10%提取法定盈余公积。

51、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	281,234,355.35	214,991,294.48
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	281,234,355.35	214,991,294.48
加：本期归属于母公司所有者的净利润	73,546,671.41	90,860,161.82
减：提取法定盈余公积	7,913,457.76	7,657,100.95
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	19,292,000.00	16,960,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	327,575,569.00	281,234,355.35

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 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 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 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。



说明：2018年5月21日的2017年年度股东大会审议通过了《2017年度利润分配预案》，以方案实施前的公司总股本296,800,000.00股为基数，向全体股东按每10股派发现金红利0.65元（含税），本次利润分配19,292,000.00元（含税）。

52、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	1,499,815,008.43	1,238,389,073.54	1,130,735,164.09	901,889,771.30
其他业务	6,366,104.26	5,132,837.40	5,614,951.13	4,843,882.43
合计	1,506,181,112.69	1,243,521,910.94	1,136,350,115.22	906,733,653.73

53、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	21,020.44	35,555.10
教育费附加	12,127.73	21,329.54
资源税		
房产税	1,850,902.05	1,805,089.25
土地使用税	659,039.64	632,701.81
车船使用税		
印花税	973,919.72	1,100,492.28
地方教育附加	8,085.19	14,219.74
其他税费	80,009.84	418,614.40
合计	3,605,104.61	4,028,002.12

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

54、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	25,843,856.45	19,895,178.94
运杂费	10,343,198.94	9,948,566.27



办公费	2,286,587.14	1,770,920.04
招待费	1,961,203.44	1,864,449.54
会议宣传费	1,501,712.04	2,772,488.42
合计	41,936,558.01	36,251,603.21

其他说明：

无

55、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	21,009,943.19	16,354,774.19
折旧与摊销	5,924,542.09	4,883,114.15
中介机构费	2,432,653.07	6,591,482.29
办公费	2,352,048.43	2,452,848.59
股权激励摊销	1,695,794.01	
水电费	1,583,883.80	778,681.90
业务招待费	916,774.71	1,434,225.62
其他	582,011.76	668,716.89
宣传费	543,583.50	944,839.33
保险费	374,384.57	249,842.15
租赁费	68,526.67	695,042.98
合计	37,484,145.80	35,053,568.09

其他说明：

无

56、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	33,507,352.45	27,375,474.60
人员人工	12,790,638.49	4,879,707.13
差旅费	4,086,466.30	2,275,887.43
折旧摊销	3,687,398.67	1,276,940.92
水电费	835,901.83	421,668.66
委外投入	150,000.00	
其他	890,746.64	914,360.32
合计	55,948,504.38	37,144,039.06

其他说明：



无

57、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	30,460,994.38	13,220,424.75
利息资本化	-4,308,076.81	
利息收入	-2,283,716.96	-1,172,606.80
承兑汇票贴息	6,155,923.67	2,912,138.85
汇兑损益	9,466,873.90	-6,696,751.92
手续费及其他	5,716,193.35	6,380,388.09
合计	45,208,191.53	14,643,592.97

其他说明：

无

58、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	11,547,811.95	8,097,401.24
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	11,547,811.95	8,097,401.24

其他说明：

无

59、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. 2017 年度增产增效补助	1,240,700.00	
2. 2017 年研发经费补助	898,100.00	
3. 2018 年度小巨人奖励	389,000.00	
4. 2018 年企业研发投入预补助	373,000.00	
5. 2018 年福清市工业企业技术研发补助资金	300,000.00	
6. 2017 年企业研发投入预补助	260,100.00	111,500.00
7. 2016 年市级购买关键重大智能装备补助	198,000.00	198,000.00
8. 商贸业稳增长奖励	160,000.00	
9. 高效鲟鱼膨化沉性配合饲料的 8 化开发与推广应用	150,000.00	112,500.00
10. 2018 年度福州市企业知识产权贯标资助经费	150,000.00	
11. 商贸业转型发展奖励	147,981.00	
12. 2017 年度小巨人奖励	144,000.00	
13. 2016 年省企业技术改造专项补助资金	111,000.00	111,000.00
14. 促进先进产能扩产增效资金	100,000.00	100,000.00
15. 2017 年 9 月份省级工业稳增长奖励	100,000.00	
16. 2017 年度高新技术企业认定奖励	100,000.00	
17. 2018 年 1-3 月累计用电量增速奖励	100,000.00	
18. 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	
19. 知识产权配套奖励	100,000.00	
20. 水产加工专项资金	99,000.00	
21. 2018 年第一季度符合条件企业增产增效奖励	79,700.00	
22. 2017 年产教研专项补助资金（功能性乌龟配合饲料的开发）	75,000.00	150,000.00
23. 2018 年农产品质量安全监管专项经费	60,000.00	
24. 专利授权奖励	53,000.00	
25. 2017 年第四季度福州市级正向激励奖励资金	50,000.00	



26. 2017 年高新技术企业奖励	50,000.00	
27. 大黄鱼慢沉膨化科技配合饲料的产业化	50,000.00	50,000.00
28. 2018 年企业技术改造和增产增效补助资金	34,665.00	
29. 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	11,600.00	11,600.00
30. 高效环境友好型卵形鲳鲷配合饲料的产业化开发	3,000.00	3,000.00
31. 其他补助	157,304.19	
32. 天马公司总部经营贡献奖		2,567,000.00
33. 市场拓展奖励		830,000.00
34. 扩大产能奖励		474,100.00
35. 第一批省科技创业（创新）领军人才专项资金		400,000.00
36. 2016 年水产加工与养殖专项资金		317,000.00
37. 2017 年鼓励企业增产增效和提升规模奖励资金		300,000.00
38. 2016 年四季度复核条件企业增产增效奖励资金		228,580.00
39. 2016 年三季度符合条件企业增产增效奖励		220,972.00
40. 国家级龙头企业奖励金		200,000.00
41. 省高新产业发展专项项目补助资金		200,000.00
42. 2017 年领军企业研发费用加计扣除奖励资金		157,000.00
43. 2016 年福建省科技计划项目经费（珍珠龙胆配合饲料的产业化开发与推广示范）		137,500.00
44. 2017 年 7 月份升级工业稳增长正向激励奖励		120,000.00
45. 2016 年新认定高新技术企业奖励经费（福清市）		100,000.00
46. 福州市海洋经济发展补助资金		100,000.00
47. 国家、省知识产权示范（优势）企业奖励经费		100,000.00
48. 省级创新型企业配套资金		100,000.00
49. 市场局标准战略奖励金		100,000.00
50. 2017 年一季度符合条件企		80,468.00



业增产增效奖励资金		
51. 2016 年二季度复核条件企业增产增效奖励资金		72,100.00
52. 2016 年新认定高新技术企业奖励经费（福州市）		50,000.00
53. 2017 年节能循环经济项目奖		40,000.00
54. 首次纳入限额以上社零统计单位奖励		10,000.00
55. 2016 年度诚信用工企业奖励		10,000.00
56. 2016 年度思明区促进商贸业转型发展奖励补助金		5,000.00
57. 2017 年第二季度福州市级正向激励奖励		5,000.00
合计	5,845,150.19	7,772,320.00

其他说明：

政府补助的具体信息，详见附注 73、政府补助。

60、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		
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		
可供出售金融资产等取得的投资收益	1,250,061.87	17,501.84
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
套期工具利得或损失中属于无效套	7,315,344.12	940,376.74



期的部分		
理财产品投资收益	3,219,552.19	410,652.05
合计	11,784,958.18	1,368,530.63

其他说明：

无

61、公允价值变动收益

适用 不适用

62、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
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	14,956.75	8,451.55
合计	14,956.75	8,451.55

其他说明：

无

63、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	3,558,060.59	505,000.00
赔偿金、违约金收入	55,064.00		55,064.00
其他	147,851.58	140,450.75	147,851.58



合计	707,915.58	3,698,511.34	707,915.58
----	------------	--------------	------------

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
3. 上市奖励		3,500,000.00	与收益相关
4. 失业保险稳岗补贴		55,060.59	与收益相关
5. 15 名以上党员的非公企业党组织经费补助		3,000.00	与收益相关

其他说明：

适用 不适用

64、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	6,431.72		6,431.72
其中：固定资产处置损失	6,431.72		6,431.72
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			
公益性捐赠支出	411,500.00	885,000.00	411,500.00
其他	5,831.34	3,232.80	5,831.34



合计	423,763.06	888,232.80	423,763.06
----	------------	------------	------------

其他说明：

营业外支出均计入非经常性损益。

65、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	13,311,156.70	18,123,058.43
递延所得税费用	-2,086,525.50	-2,300,528.26
合计	11,224,631.20	15,822,530.17

(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	84,858,103.11
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,728,715.47
子公司适用不同税率的影响	829,552.72
调整以前期间所得税的影响	112,096.99
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	318,358.88
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	75,849.90
无须纳税的收入（以“-”填列）	-250,012.37
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-2,589,930.39
所得税费用	11,224,631.20

其他说明：

适用 不适用

66、其他综合收益

适用 不适用

详见附注 48、其他综合收益

**67、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	6,310,185.19	15,746,780.59
利息收入	2,283,716.96	1,172,606.80
收到其他款项	4,898,149.67	778,732.98
合计	13,492,051.82	17,698,120.37

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
期间费用	47,983,710.97	47,337,566.56
捐赠支出	411,500.00	885,000.00
支付的保证金净额	24,515,263.56	44,118,108.96
支付其他款项	15,126,401.57	4,874,322.72
合计	88,036,876.10	97,214,998.24

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	220,000,000.00	75,000,000.00
收到理财收益	2,772,285.84	410,652.05
合计	222,772,285.84	75,410,652.05

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	255,000,000.00	75,000,000.00
期货保证金		
预付股权受让款		
合计	255,000,000.00	75,000,000.00

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	16,101,192.00	16,907,542.00
支付可转债发行费用	2,349,999.99	11,500,000.00
支付中介机构费		700,000.00
合计	18,451,191.99	29,107,542.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

68、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	73,633,471.91	90,535,305.35
加：资产减值准备	11,547,811.95	8,097,401.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	24,347,366.70	17,769,710.58
无形资产摊销	1,930,970.19	1,623,064.14
长期待摊费用摊销	58,814.70	
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）	-14,956.75	-8,451.55
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	6,431.72	



公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	29,608,485.79	13,917,904.35
投资损失(收益以“—”号填列)	-11,784,958.18	-1,368,530.63
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-2,086,525.50	-2,300,528.24
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	-15,423,276.92	-198,300,203.90
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-300,123,962.02	-49,777,292.86
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	430,615,705.78	210,676,936.95
其他	1,695,794.01	
经营活动产生的现金流量净额	244,011,173.38	90,865,315.43
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	420,173,939.35	390,494,507.95
减: 现金的期初余额	390,494,507.95	79,700,264.84
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	29,679,431.40	310,794,243.11

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(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	420,173,939.35	390,494,507.95
其中: 库存现金	117,165.54	13,673.98



可随时用于支付的银行存款	407,683,128.39	379,840,659.11
可随时用于支付的其他货币资金	12,373,645.42	10,640,174.86
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	420,173,939.35	390,494,507.95
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

69、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

70、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	130,880,750.43	信用证及票据保证金
应收票据		
存货		
固定资产	109,674,860.77	房屋及建筑物作为抵押物取得银行借款
无形资产	17,004,845.16	土地使用权作为抵押物取得银行借款
合计	257,560,456.36	/

其他说明：

无

71、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	564,956.01	6.8632	3,877,406.09
欧元			
港币	66,669.75	0.8762	58,416.03
人民币			
瑞士法郎	4.60	6.9494	31.97
应收账款			
其中：美元	4,544.00	6.8632	31,186.38
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
应付账款			
美元	1,327,338.50	6.8632	9,109,789.59
短期借款			
美元	5,543,859.44	6.8632	38,048,616.11

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
天马国际公司（香港）有限公司	香港	港币	当地主要货币

72、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：

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。

73、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	693,300.00	递延收益、其他收益	34,665.00
财政拨款	5,111,885.19	其他收益	5,111,885.19
财政拨款	505,000.00	营业外收入	505,000.00

说明：以上财政拨款均系 2018 年度收到的政府补助款。

(1) 计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量



补助项目	种类	年初余额	本年新增补助金额	本年结转计入损益的金额	其他变动	年末余额	本年结转计入损益的列报项目	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	财政拨款	62,733.34		11,600.00		51,133.34	其他收益	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	财政拨款	13,750.00		3,000.00		10,750.00	其他收益	与资产相关
3. 2016 年市级购买关键重大智能装备补助	财政拨款	1,782,000.00		198,000.00		1,584,000.00	其他收益	与资产相关
4. 2016 年省企业技术改造专项补助资金	财政拨款	999,000.00		111,000.00		888,000.00	其他收益	与资产相关
5. 促进先进产能扩产增效	财政拨款	900,000.00		100,000.00		800,000.00	其他收益	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	财政拨款	187,500.00		150,000.00		37,500.00	其他收益	与收益相关
7. 2017 年产学研专项补助资金（功能性乌龟配合饲料的开发）	财政拨款	75,000.00		75,000.00		0.00	其他收益	与收益相关
8. 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	财政拨款	675,000.00				675,000.00	其他收益	与资产相关
9. 大黄鱼慢沉膨化科技配合饲料的产业化	财政拨款	200,000.00		50,000.00		150,000.00	其他收益	与资产相关
10. 2018 年企业技术改造和增产增效补助资金	财政拨款		693,300.00	34,665.00		658,635.00	其他收益	与资产相关
合计		4,894,983.34	693,300.00	733,265.00		4,855,018.34		

(2) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	种类	本年计入损益的金额	本年计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
1. 2017 年度增产增效补助	财政拨款	1,240,700.00	其他收益	与收益相关
2. 2017 年研发经费补助	财政拨款	898,100.00	其他收益	与收益相关
3. 可转债核准受理奖励补助	财政拨款	500,000.00	营业外收入	与收益相关
4. 2018 年度小巨人奖励	财政拨款	389,000.00	其他收益	与收益相关
5. 2018 年企业研发投入预补助	财政拨款	373,000.00	其他收益	与收益相关



6. 2018 年福清市工业企业技术研发补助资金	财政拨款	300,000.00	其他收益	与收益相关
7. 2017 年企业研发投入预补助	财政拨款	260,100.00	其他收益	与收益相关
8. 2016 年市级购买关键重大智能装备补助	财政拨款	198,000.00	其他收益	与资产相关
9. 商贸业稳增长奖励	财政拨款	160,000.00	其他收益	与收益相关
10. 高效鲟鱼膨化沉性配合饲料的规模化开发与推广应用	财政拨款	150,000.00	其他收益	与收益相关
11. 2018 年度福州市企业知识产权贯标资助经费	财政拨款	150,000.00	其他收益	与收益相关
12. 商贸业转型发展奖励	财政拨款	147,981.00	其他收益	与收益相关
13. 2017 年度小巨人奖励	财政拨款	144,000.00	其他收益	与收益相关
14. 2016 年省企业技术改造专项补助资金	财政拨款	111,000.00	其他收益	与资产相关
15. 促进先进产能扩产增效资金	财政拨款	100,000.00	其他收益	与资产相关
16. 2017 年 9 月份省级工业稳增长奖励	财政拨款	100,000.00	其他收益	与收益相关
17. 2017 年度通过高新技术企业认定奖励	财政拨款	100,000.00	其他收益	与收益相关
18. 2018 年 1-3 月累计用电量增速奖励	财政拨款	100,000.00	其他收益	与收益相关
19. 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	财政拨款	100,000.00	其他收益	与收益相关
20. 知识产权配套奖励	财政拨款	100,000.00	其他收益	与收益相关
21. 水产加工专项资金	财政拨款	99,000.00	其他收益	与收益相关
22. 2018 年第一季度符合条件企业增产增效奖励	财政拨款	79,700.00	其他收益	与收益相关
23. 2017 年产学研专项补助资金(功能性乌龟配合饲料的开发)	财政拨款	75,000.00	其他收益	与收益相关
24. 2018 年农产品质量安全监管专项经费	财政拨款	60,000.00	其他收益	与收益相关
25. 专利授权奖励	财政拨款	53,000.00	其他收益	与收益相关
26. 2017 年第四季度福州市级正向激励奖励资金	财政拨款	50,000.00	其他收益	与收益相关
27. 2017 年高新技术企业奖励	财政拨款	50,000.00	其他收益	与收益相关
28. 大黄鱼慢沉膨化科技配合饲料的产业化	财政拨款	50,000.00	其他收益	与资产相关、与收益相关
29. 2018 年企业技术改造和增产增效补助资金	财政拨款	34,665.00	其他收益	与资产相关
30. 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	财政拨款	11,600.00	其他收益	与资产相关、与收益相关
31. 党支部活动经费补助	财政拨款	5,000.00	营业外收入	与收益相关
32. 高效环境友好型卵形鲳鲆配合饲料的产业化开发	财政拨款	3,000.00	其他收益	与资产相关、与收益相关
33. 其他补助	财政拨款	157,304.19	其他收益	与收益相关
合计		6,350,150.19		



(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

74、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

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

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

本年新设立了 3 家直接控制的子公司，即江苏健马动物食品科技有限公司、四川健马生物科技有限公司、福建天马水产有限公司；新设立了 1 家间接控制的子公司福建天马福荣食品科技有限公司。本年合并报表新增该 4 家子公司。

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	福清	福清	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	厦门	厦门	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	厦门	厦门	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	建宁	建宁	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	文昌	文昌	销售水产饲料	100.00		新设
广东福马生物科技有限公司	汕头	汕头	销售水产饲料	100.00		新设
浙江福马生物科技有限公司	杭州	杭州	销售水产饲料	100.00		新设
台山市福马饲料有限公司	台山	台山	生产销售水产饲料	100.00		非同一控制下企业合并
江苏健马动物食品科技有限公司	兴化	兴化	生产销售水产饲料	70.00		新设
四川健马生物科技有限公司	德阳	德阳	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	福清	福清	水产品加工销售	100.00		新设
福建天马福荣食品科技有限公司	福清	福清	水产品冷冻加工		55.00	新设
天马国际公司(香港)有限公司	香港	香港	商品贸易	100.00		新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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：

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：



不适用

(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
福建天马彩印包装实业有限公司	49%	376,881.80		3,595,737.90
江苏健马动物食品科技有限公司	30%	-792,180.32		2,207,819.68
福建天马福荣食品科技有限公司	45%	502,099.02		502,099.02

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
福建天马彩印包装实业有限公司	3,583,996.93	11,358,113.42	14,942,110.35	7,603,869.73		7,603,869.73	5,185,141.52	11,502,350.69	16,687,492.21	10,118,398.13		10,118,398.13
江苏健马动物食品科技有限公司	8,330,816.48	1,632,757.81	9,963,574.29	2,604,175.36		2,604,175.36						
福建天马福荣食品科技有限公司	51,907,606.14	0	51,907,606.14	39,791,830.53		39,791,830.53						

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
福建天马彩印包装实业有限公司	5,581,891.04	769,146.54	769,146.54	-470,606.30	5,993,371.82	-662,972.39	-662,972.39	3,196,087.43
江苏健马动物食品科技有限公司	8,109,730.24	-2,640,601.07	-2,640,601.07	-8,504,014.21				
福建天马福荣食品科技有限公司	22,137,701.86	1,115,775.61	1,115,775.61	-10,618,677.15				

其他说明:
无



(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

本集团的主要金融工具包括货币资金、衍生金融资产、应收账款、应收票据、应收利息、其他应收款、其他流动资产、可供出售金融资产、应付账款、应付利息、应付票据、其他应付款、短期借款、衍生金融负债、一年内到期的非流动负债、应付债券及长期应付款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本集团的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括利率风险、汇率风险和商品价格风险）。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，指定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这



些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了信用风险、流动性风险和市场风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手方的风险。

(1) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团产生财务损失的风险。

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本集团已采取政策只与信用良好的交易对手方合作并在有必要时获取足够的抵押品，以此缓解因交易对手方未能履行合同义务而产生财务损失的风险。本集团会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团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。本集团应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本集团应收账款总额的 22.49%（2017 年：13.21%）；本集团其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本集团其他应收款总额的 74.81%（2017 年：97.75%）。

(2) 流动性风险

流动性风险，是指本集团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。

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2018 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行借款额度为人民币 41,132.51 万元（2017 年 12 月 31 日：人民币 45,132.57 万元）。

年末，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项 目	年 末 数				合 计
	六 个 月 以 内	六 个 月 至 一 年 以 内	一 年 至 五 年 以 内	五 年 以 上	
金融负债：					
短期借款	4,804.86	10,000.00			14,804.86
应付票据	65,099.81				65,099.81
应付账款	6,592.11				6,592.11
应付利息	125.34				125.34
其他应付款	534.58		1,511.77		2,046.35
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



金融负债合计	77,764.15	10,607.44	1,594.86	23,762.00	113,728.45
---------------	------------------	------------------	-----------------	------------------	-------------------

年初，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项 目	年初数				合计
	六个月以内	六个月至一年以内	一年至五年以内	五年以上	
金融负债：					
短期借款	13,525.11	12,100.00			25,625.11
应付票据	43,510.83				43,510.83
应付账款	4,408.00				4,408.00
应付利息	88.22				88.22
其他应付款	347.98				347.98
一年内到期的非流动负债	752.77	752.78			1,505.55
长期借款					
长期应付款			1,297.71		1,297.71
金融负债合计	62,632.91	12,852.78	1,297.71		76,783.40

(3) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

① 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本集团的利率风险主要产生于短期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。

② 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债详见附注五、52 之外币货币性项目说明。

本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响。

2、资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2018 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率为 55.99%（2017 年 12 月 31 日：50.27%）



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			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
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) 可供出售金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 其他				
(三) 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				
(四) 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				
(五) 交易性金融负债	9,808,900.00			9,808,900.00
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债	9,808,900.00			9,808,900.00
其他				
(六) 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	9,808,900.00			9,808,900.00
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

本集团套期工具期末余额为持仓期货合约浮动盈利。

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

本集团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、一年内到期的长期借款、长期应付款、长期借款和应付债券等。

9、其他

适用 不适用

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。



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	29,963.90	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：29,963.90 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：

无

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

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	其他
南平市建阳区周家淡水养殖场	其他
永安市槐南鳗和堂生态养殖场	其他
雷朝华	其他
福建天马投资发展有限公司	其他
郑坤	其他
董事、监事、总经理、副总经理、财务总监	其他



监及董事会秘书	
---------	--

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	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
邵武市水北宏利达水产养殖场	销售饲料		173.67
南平市建阳区周家淡水养殖场	销售饲料	238.43	345.89
永安市槐南鳗和堂生态养殖场	销售饲料	202.11	255.05

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

本公司作为承租方：



适用 不适用

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：万元 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、雷朝华	6,250.00	2017.1.9	2018.1.8 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	18,000.00	2017.11.28	2018.10.31 后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	10,000.00	2017.3.29	2018.3.20 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	6,000.00	2017.4.28	2018.5.3 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂、雷朝华	25,300.00	2016.5.7	2018.5.7 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂、雷朝华	11,000.00	2016.5.7	2018.5.7 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	3,000.00	2017.6.12	2018.6.11 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	10,000.00	2017.7.20	2018.6.30 后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂、雷朝华	11,000.00	2018.3.12	2018.7.25 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂、雷朝华	11,000.00	2018.3.12	2018.7.31 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	6,000.00	2017.7.25	2018.7.5 后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	6,000.00	2017.9.12	2018.9.11 后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	6,250.00	2018.1.25	2019.1.24 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否
陈庆堂	6,000.00	2018.11.26	2019.11.25 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否
陈庆堂	5,000.00	2018.1.24	2018.11.2 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否
陈庆堂	20,000.00	2018.5.3	2019.5.3 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否
陈庆堂	5,300.00	2018.7.23	2019.7.22 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否
陈庆堂	8,000.00	2018.7.9	2019.7.9 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否



陈庆堂	1000 万美元	2017.8.23	2019.8.31 后一期债务履行期限届满之日后两年止	是
陈庆堂	10,000.00	2018.8.21	2019.8.5 最后一期债务履行期限届满之日后两年止	否
陈庆堂	15,600.00	2018.12.27	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	2,400.00	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	9,000.00	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

关联担保情况说明

适用 不适用

(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

本集团本年关键管理人员 21 人，上年关键管理人员 16 人（现任 16 人，离任 0 人），支付薪酬情况见下表：

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	447.27	425.34

(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	邵武市水北宏利达水产养殖场	36,690.00	3,669.00	36,690.00	1,834.50
应收账款	南平市建阳区周家淡水养殖场	516,972.00	25,848.60	273,560.00	13,678.00
应收账款	永安市槐南鳗和堂生态养殖场	17,639.96	882.00	53,490.00	2,674.50
其他非流动资产	陈庆堂	27,000,000.00			



(2). 应付项目

适用 不适用

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	2,964,000.00
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	125,000.00
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 5.325 元/股，系分批可行权可解锁，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。

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	1,695,794.01
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,695,794.01

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	年末数	年初数
购建长期资产承诺	68,768,000.00	35,075,132.00
收购股权承诺	3,000,000.00	
合 计	71,768,000.00	35,075,132.00

说明：对外投资承诺系收购江西西龙食品有限公司 90% 股权，详见本附注十三、1 说明，截至 2018 年 12 月 31 日已支付 2,700 万元。

(2) 前期承诺履行情况

项 目	年初数	本年付款情况
购建长期资产承诺	35,075,132.00	14,604,471.09

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在其他应披露的承诺事项。

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) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司为下列单位贷款提供保证：

被担保 单位名称	担保事项	金额 (万元)	期 限	备注
-------------	------	------------	-----	----



被担保单位名称	担保事项	金额 (万元)	期限	备注
一、子公司				
天马饲料	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	2018.11.27-2019.9.12	连带责任保证
厦门金屿	发放贷款；银行承兑汇票；信用证；保函等	5,000.00	2017.5.16-2018.5.16	连带责任保证
厦门金屿	借款、打包贷款、拆借、贸易融资、票据承兑和贴现、进出口外汇业务、应收帐款承购、金融交易等	美元 1,000.00	2017.8.23-2019.8.31	连带责任保证
厦门金屿	开立进口信用证、进口押汇	3,600.00	2018.3.7-2019.3.7	连带责任保证
厦门金屿	发放贷款；银行承兑汇票；信用证；保函等	20,000.00	2018.5.3-2019.5.3	连带责任保证

说明：年末实际使用额度情况为：流动资金贷款 0 元；银行承兑汇票 79,229,040.00 元；国内信用证 13,009,724.20 元，国际证 8,047,223.20 元。

(2) 开出保函、信用证

截至 2018 年 12 月 31 日止，各金融机构为本集团开立的未到期不可撤销信用证余额共计美元 11,515,821.92 元。

(3) 买方信用担保

①本公司向上海浦东发展银行股份有限公司福州分行（以下简称“浦发银行福州分行”）申请授信额度，与浦发银行福州分行开展买方信贷业务，授信额度期限是 2018 年 9 月至 2021 年 9 月。本公司通过浦发银行福州分行授信为客户提供买方信贷担保的总额不超过人民币 5,000 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司为客户提供共计 199 万元贷款担保，同时由客户提供反担保。

②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业务，授信额度期限是 2018 年 9 月至 2021 年 9 月。本公司通过交通银行福州分行授信为客户提供买方信贷担保的总额不超过人民币 5,000 万元。截至 2018 年 12 月 31 日，本公司为客户提供共计 910 万元贷款担保，同时由客户提供反担保。

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在其他应披露的或有事项。

(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

单位：万元 币种：人民币



项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行			
重要的对外投资	收购江西西龙食品有限公司 90% 股权,收购价格 3,000 万元;收购马来西亚 WONDER FRY SDN.BHD.100% 股权, 收购价格 20,000 令吉(马来西亚货币)	3,003.3	
重要的债务重组			
自然灾害			
外汇汇率重要变动			
可转换债券转成股份	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 3 月 31 日, 可转换债券转换为股份, 使得公司股本增加 1,710.15 万元, 资本公积增加 10,406.43 万元, 其他权益工具减少 2,683.72 万元, 合计增加权益 9,432.86 万元, 从而使得资产负债率降低 4.63 个百分点	9,432.86	

2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	14,988,460.10
经审议批准宣告发放的利润或股利	

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

截至 2019 年 4 月 29 日, 本集团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、 应收票据及应收账款****总表情况****(1). 分类列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	42,200,000.00	16,550,000.00
应收账款	365,205,829.48	193,426,929.18
合计	407,405,829.48	209,976,929.18



其他说明：

适用 不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		200,000.00
商业承兑票据	42,200,000.00	16,350,000.00
合计	42,200,000.00	16,550,000.00

(3). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(4). 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	4,430,940.00	
商业承兑票据		
合计	4,430,940.00	

(5). 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

其他说明：

适用 不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	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(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,187,960.00	0.30	1,187,960.00	100.00		1,187,960.00	0.58	1,187,960.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	386,085,541.04	99.70	20,879,711.56	5.41	365,205,829.48	205,170,535.16	99.42	11,743,605.98	5.72	193,426,929.18
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	387,273,501.04	/	22,067,671.56	/	365,205,829.48	206,358,495.16	/	12,931,565.98	/	193,426,929.18

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
武汉天峡鲟都科技有限公司	1,187,960.00	1,187,960.00	100.00%	预计该客户无法偿还上述欠款，全额计提坏账准备
合计	1,187,960.00	1,187,960.00	100.00%	/



组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	248,238,421.57	12,411,921.08	5.00
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	248,238,421.57	12,411,921.08	5.00
1 至 2 年	41,109,146.40	4,110,914.64	10.00
2 至 3 年	8,354,873.29	2,506,461.99	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	2,600,672.50	1,300,336.25	50.00
4 至 5 年	599,517.00	479,613.60	80.00
5 年以上	70,464.00	70,464.00	100.00
合计	300,973,094.76	20,879,711.56	6.94

确定该组合依据的说明：

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85,112,446.28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85,112,446.28元。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 9,136,105.58 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 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



本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 111,580,998.79 元，占应收账款年末余额合计数的比例 28.81%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 1,323,427.63 元。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 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

总表情况

(1). 分类列示

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	563,111.11	
应收股利	20,000,000.00	
其他应收款	18,677,808.23	6,628,873.97
合计	39,240,919.34	6,628,873.97

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
理财产品	563,111.11	
合计	563,111.11	

(3). 重要逾期利息

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

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	19,284,298.52	100.00	606,490.29	3.14	18,677,808.23	6,745,373.97	100.00	116,500.00	1.73	6,628,873.97
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	19,284,298.52	/	606,490.29	/	18,677,808.23	6,745,373.97	/	116,500.00	/	6,628,873.97

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,499,805.84	274,990.29	5.00
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	5,499,805.84	274,990.29	5.00



1 至 2 年			
2 至 3 年	1,030,000.00	309,000.00	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	45,000.00	22,500.00	50.00
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	6,574,805.84	606,490.29	9.22

确定该组合依据的说明：

相同账龄的其他应收款项具有类似的信用风险特征。

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(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
保证金、押金	10,708,898.18	5,592,941.00
其他往来	6,075,000.00	1,075,000.00
应收子公司往来款	2,725.00	72,905.47
员工借款	1,750,000.00	
备用金	247,368.00	4,527.50
代扣社保、住房公积金、个人所得税等代扣款	500,307.34	
合计	19,284,298.52	6,745,373.97

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 489,990.29 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(5). 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	6,075,000.00	1 年以内 5000000;2-3 年 1030000;3-4 年 45000	31.50	581,500.00
海通恒信国际租赁有限公司	融资租赁保证金	5,499,191.00	2-3 年 625600;3-4 年 4873591	28.52	
福清市国土资源局	保证金	5,100,000.00	1 年以内	26.45	
周卫东	员工借款	1,750,000.00	1 年以内	9.07	
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	代扣款	499,805.84	1 年以内	2.59	24,990.29
合计		18,923,996.84		98.13	606,490.29

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 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	189,062,542.35		189,062,542.35	145,422,238.41		145,422,238.41
对联营、合营企业投资						
合计	189,062,542.35		189,062,542.35	145,422,238.41		145,422,238.41

(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	减值准备期末



					准备	余额
福建天马饲料有限公司	39,354,935.46			39,354,935.46		
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	330,065.00	2,640,303.94		2,970,368.94		
江苏健马动物食品科技有限公司		7,000,000.00		7,000,000.00		
福建天马水产有限公司		30,000,000.00		30,000,000.00		
四川健马生物科技有限公司		4,000,000.00		4,000,000.00		
合计	145,422,238.41	43,640,303.94		189,062,542.35		

(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	1,260,774,668.29	1,078,137,255.32	909,275,130.91	745,091,761.70
其他业务	6,224,062.02	4,011,781.90	10,051,090.91	6,363,605.94
合计	1,266,998,730.31	1,082,149,037.22	919,326,221.82	751,455,367.64



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的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品投资收益	3,219,552.19	410,652.05
合计	23,219,552.19	410,652.05

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	8,525.03	
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）	6,350,150.19	报表列示其他收益和营业外收入
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	
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		
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	-204,380.88	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5,776,955.24	系本集团采购原材料无效套期保值形成的损益
所得税影响额	-2,953,753.17	
少数股东权益影响额	682.15	
合计	12,197,730.75	

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	8.30%	0.25	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.92%	0.21	

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：2019 年 4 月 29 日

修订信息

适用 不适用