

# 天邦食品股份有限公司

## 2018 年度财务决算报告

2018 年度公司在董事会的正确领导以及管理团队和全体员工的共同努力下，紧紧围绕公司董事会确定的经营目标开展工作。截止 2018 年 12 月 31 日公司资产总额 6,228,766,400.88 元，负债总额 3,831,852,961.65 元，归属于上市公司股东的净资产 2,380,518,922.26 元；2018 年度实现营业收入 4,518,950,572.98 元，利润总额 -548,514,205.15 元，归属于上市公司股东的净利润 -571,964,274.51 元。

### 一、2018 年度公司财务报表审计情况

#### （一）审计情况

公司 2018 年度财务报表经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告。会计师认为，公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允地反映了公司 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量。

#### （二）主要会计数据和经营指标（金额单位：万元）

项目	2018 年	2017 年	本年比上年增减%
营业收入	451,895.06	306,106.06	47.63%
归属于上市公司股东的净利润	-57,196.43	26,214.10	-318.19%
经营活动产生的现金流量净额	18,995.93	33,479.83	-43.26%
基本每股收益（元/股）	-0.49	0.25	-296.00%
稀释每股收益（元/股）	-0.49	0.25	-296.00%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末 增减%
总资产	622,876.64	444,315.86	40.19%
归属于上市公司股东的净资产	238,051.89	302,986.09	-21.43%

## 二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

### (一) 资产负债主要数据情况（金额单位：万元）

项目	2018 年末		2017 年末		比重增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	47,856.13	7.68%	42,952.09	9.67%	-1.99%
应收账款	5,608.07	0.90%	4,642.88	1.04%	-0.14%
存货	149,071.97	23.93%	99,753.88	22.45%	1.48%
投资性房地产	2,697.75	0.43%	2,741.53	0.62%	-0.19%
长期股权投资	9,575.62	1.54%	40,429.93	9.10%	-7.56%
固定资产	205,647.96	33.02%	142,929.03	32.17%	0.85%
在建工程	76,928.96	12.35%	17,299.28	3.89%	8.46%
短期借款	173,161.80	27.80%	45,500.00	10.24%	17.56%
长期借款	1,080.17	0.17%	941.75	0.21%	-0.04%

1、存货比重增加 1.48%，主要系公司养殖规模扩大，生猪存栏增加所致；

2、长期股权投资比重减少 7.56%，主要系本报告期公司拟处置持有的中国动物保健品有限公司股权，2018 年度公司对中国动保不具有重大影响，将其列报在可供出售金融资产项目，并采用成本法核算和对持有的中域之鸿投资权益法确认投资损失所致；

3、固定资产比重增加 0.85%，主要系公司生产经营规模扩大，猪舍投入增加，在建工程完工转固所致；

4、在建工程比重增加 8.46%，主要系公司养殖规模扩大，建设投入增加所致；

5、短期借款比重增加 17.56%，主要系公司生产经营规模扩大，生物资产流动资金需求增加导致短期借款增加所致。

### (二) 所有者权益重大变动情况（金额单位：万元）

项目	2018 年末	2017 年末	增减比率
股本	115,962.81	77,308.54	50.00%
资本公积	98,659.70	137,313.97	-28.15%
其他综合收益	-1,343.20	-1,336.28	-0.52%
盈余公积	5,998.72	5,998.72	0.00%
未分配利润	18,773.85	83,701.13	-77.57%
归属于母公司股东权益合计	238,051.89	302,986.09	-21.43%
少数股东权益	1,639.45	1,794.59	-8.64%
股东权益合计	239,691.34	304,780.68	-21.36%

1、股本同比增加 50%，资本公积同比减少 28.15%，主要系本报告期以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股所致；

2、未分配利润减少 77.57%，主要系本报告期对持有的中国动物保健品有限公司 20.4%股权全额计提资产减值准备 2.0077 亿元，对持有的宁波梅山保税港区中域之鸿投资管理合伙企业（有限合伙）基金份额，以账面成本为限，确认投资损失 2.06 亿元所致；。

### （三）经营情况分析（金额单位：万元）

项目	2018 年度	2017 年度	增减比率
营业收入	451,895.06	306,106.06	47.63%
营业利润	-49,039.16	25,609.60	-291.49%
利润总额	-54,851.42	27,707.26	-297.97%
净利润	-57,516.38	25,928.78	-321.82%
归属于上市公司股东的净利润	-57,196.43	26,214.10	-318.19%
加权平均净资产收益率	-21.14%	10.15%	-31.29%

1、2018 年公司实现归属于上市公司股东的净利润为-57,196.43 万元，扣非后归属于上市公司股东净利润为-66,059.19 万元；其中非经常性损益主要系本报告期子公司广东天邦、青岛汉世伟股权处置损益以及贵港港达的拆迁补偿；

2、报告期内，公司生猪养殖板块实现生猪销售 216.97 万头，同比增长 113.93%。公司全年生猪销售平均价格 12.17 元/公斤，较 2017 年下降了 18.3% 年，全年生猪对外销售收入达到 28 亿，比去年增长了 73%；

3、报告期内，疫苗业务实现净利润 8798 万，比去年同期增长 16%，主要受益于内销业务和招标苗业务的增长；

4、报告期内，公司水产饲料和猪饲料销售总量为 61.82 万吨，同比增加 32.21%，实现销售收入 24.73 亿元，同比增加 30.43%。其中水产饲料销量 21.4 万吨，同比增加 34.09%，实现销售收入 12.43 亿元，同比增加 23.93%；猪饲料销量 40.4 万吨，主要是优先保障内部养殖的供应，同比增加 31.17%。此外，公司寻求外部合作伙伴为公司生猪养殖业务提供 OEM 代工猪饲料 52.71 万吨。

5、报告期内，工程板块逐步整合物流资源，规范优化运输定价、车辆调度、运费结算等环节，努力实现降低物流成本；实施了农业部数字化试点项目，建立了天邦大数据平台；

6、报告期内销售费用 1.6 亿元，同比增加 25.09%，主要系销售规模增加，销售运费及人员费用增加所致；

7、报告期内管理费用 3.1 亿元，同比增加 21.73%，主要系公司规模，特别是养殖板块快速发展，管理人员薪酬等相关费用增加所致；

8、报告期内财务费用 0.65 亿元，同比增加 607.22%，主要系养殖规模扩大，生物资产所需流动资金增加，短期借款总额增加所致；

9、报告期内研发费用 1.1 亿元，同比增加 34.9%，主要系公司加大研发投入，研发材料耗用和研发人员薪酬等费用同比增加所致。

#### （四）现金流情况分析

经营活动产生的现金流量净额 1.9 亿元，同比减少 43.26%，主要系公司生猪价格大幅下降，生猪出栏规模增加，但收入增长幅度低于成本增长幅度所致。

投资活动产生的现金流量净额-17.1 亿元，同比减少 33.67%，主要系公司加大生猪养殖项目投入所致；

筹资活动产生的现金流量净额 15.33 亿元，同比增加 27.64%，主要系公司通过银行借款、融资租赁等多途径增加融资所致。

#### （五）主要财务指标分析

项目	2018 年度	2017 年度	同比增减
流动比率	0.67	1.22	-45.08%
速动比率	0.22	0.42	-47.62%
资产负债率	61.52%	31.40%	30.12%
销售平均毛利率	11.69%	24.43%	-12.74%
净资产收益率（加权）	-21.14%	10.15%	-31.29%

公司流动比例和速动比率，同比下降，主要系期末短期借款大幅增加及收取养户保证金大幅增加所致；

公司销售毛利率同比下降，主要系养殖板块受非洲猪瘟疫情和养殖周期的影响生猪售价同比下降，毛利率大幅下降所致；净资产收益率同比下降，主要系本报告期对持有的中国动物保健品有限公司 20.4%股权全额计提资产减值准备 2.0077 亿元，对持有的宁波梅山保税港区中域之鸿投资管理合伙企业（有限合伙）基金份额，以账面成本为限，确认投资损失 2.06 亿元和公司养殖板块受非洲猪瘟疫情和养殖周期的影响，2018 年养殖业务利润大幅下降出现亏损所致。

特此公告。

天邦食品股份有限公司董事会

二〇一九年四月二十四日