

公司代码：600226

公司简称：瀚叶股份

**浙江瀚叶股份有限公司**  
**2018 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天健会计师事务所（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。

- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据 2019 年 4 月 19 日公司第七届董事会第二十六次会议审议通过的《2018 年度利润分配预案》，公司 2018 年度拟以实施 2018 年度利润分配股权登记日当日的可参与分配的股本数量为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.22 元（含税），剩余未分配利润滚存至下年。2018 年度公司不进行资本公积金转增股本。该议案需经公司股东大会表决通过。

## 二 公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	瀚叶股份	600226	升华拜克

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王旭光	景霞
办公地址	上海市浦东新区耀元路58号环球都会广场3号楼9层	上海市浦东新区耀元路58号环球都会广场3号楼9层
电话	021-68365799	021-68365799
电子信箱	wxg@hugeleafgroup.com	jingxia@hugeleafgroup.com

### 2 报告期公司主要业务简介

报告期内公司营业收入主要来源于网络游戏研发、代理发行、IP 与源代码合作、影视与综艺等相关业务及生物农药、兽药、饲料添加剂产品的生产与销售、热电联供。

#### （一）文化娱乐业务

## 1.网络游戏业务:

公司全资子公司炎龙科技与瀚叶互娱主要从事游戏业务，炎龙科技与瀚叶互娱业务情况如下:

### (1)业务介绍

炎龙科技是国内知名的网络游戏研发商和游戏海外进出口代理发行商，主营业务为网络游戏的研发、代理发行及 IP 与源代码合作。具体包括:

网络游戏研发及授权运营。炎龙科技通过独立研发、合作研发等方式研发网络游戏产品并授权网络游戏运营商运营。

网络游戏代理发行。炎龙科技与网络游戏研发商合作，获得其旗下相关网络游戏产品独家发行权（主要为境外区域市场）并将该游戏产品授予游戏运营商运营。

网络游戏 IP 合作及游戏源代码采购、研发和销售。炎龙科技获得境内外知名 IP 授权后，通过代理、共同研发等方式实现知名 IP 资源的游戏产品转化及商业化；同时，炎龙科技采购境外网络游戏源代码并进行研发，将所研发的网络游戏产品出售给网络游戏运营商。

瀚叶互娱主营休闲类游戏研发、游戏国内代理发行和运营等，与炎龙科技在业务上互为补充。

### (2)经营模式

为确保对各主要业务的把控，通过自设项目组、合理管控下属子公司等经营方式，充分发挥其自身的优势特长，以打造 IP 授权→开发→销售一体化的全产业链模式，实行“各部分业务独立经营，管理集中互相扶持”的经营模式，以便各部门充分发挥能动性，通过上下游打通的策略创造价值积极应对市场变化，并通过后台支持、风险管控和统筹管理促使各个业务按照自身业务特点所需灵活变化，稳健发展，持续盈利。

### (3)行业情况

中国音数协游戏工委(GPC)、伽马数据(CNG)联合发布了《2018 年中国游戏产业报告》，报告显示，2018 年，中国游戏产业在整体收入上的增幅明显放缓。报告显示，2018 年中国游戏市场整体规模仍在增长，但增速明显放缓，2018 年中国游戏市场实际销售收入达 2,144.4 亿元，同比增长 5.3%，与过去几年同期相比，增长幅度出现新低。2018 年中国游戏用户规模为 6.26 亿人，同比增长 7.3%，游戏用户规模的增长大体已经稳定在较低水平。

在细分市场，移动游戏市场仍占据主要地位，市场份额也在不断增加。2018 年，中国移动游戏市场实际销售收入为 1,339.6 亿元，占中国游戏市场实际销售收入的 62.5%，同比增长 15.4%，增速较 2017 年的 41.7%出现明显下滑。在移动网络游戏增速放缓的同时，客户端游戏市场实际销售收入出现下滑，2018 年中国客户端游戏市场实际销售收入为 619.6 亿元，占中国游戏市场实际销售

收入的 28.9%，同比下降 4.5%。

## 2. 影视综艺业务：

### (1) 业务介绍

公司通过布局影视、综艺节目制作等业务，延伸公司在文化娱乐领域的产业链深度，逐步实现公司文化娱乐产业上下游的整合与升级，完善公司文化娱乐产业布局。

### (2) 经营模式

影视剧业务：主要包括影视剧（电视剧、网络剧、网络大电影等）的投资、制作、发行及艺人经纪等衍生业务，通过版权售卖、内容营销、衍生品授权或者售卖等方式获取收益。

综艺节目：主要通过策划、制作综艺节目，并以买断或分成的形式取得电视或网络视频播出时间内该综艺所有形式的广告权益之经营权，最终通过内容营销、硬广销售、版权售卖、衍生品授权或售卖等方式获取收益。

### (3) 行业情况

国家“十三五”时期文化发展改革规划纲要提出“做优做强做大一批文化企业和文化品牌”、“十三五末文化产业成为国民经济支柱性产业”等目标，经济及政策利好进一步扩大文化消费，推动产业转型升级，促进行业健康有序发展。2018年国产剧市场呈现作品多、精品少、内容同质化的现状；IP+流量明星的粗放模式逐渐失效，市场成熟度不断提升。网络视频平台的话语权不断加强。2018年是影视文化行业监管之年，主管部门陆续开展了规范税务秩序、治理明星片酬、统一台网播出标准、打击收视率造假等一系列监管措施，推动行业回归理性，促进行业健康发展。

随着移动互联网的发展，对收视行为进一步分流，2018年电视综艺在求稳中探索，一线卫视综艺数量维持过百档。同时网络综艺的质与量均有一定的提升，主要得益于社交型网综属性愈发地突出，垂直类题材不断地涌现。与此同时，“台网同标”政策进一步促进和规范国内网络综艺的良性发展，也对平台方、制作机构持续挖掘新综艺的潜力带来一定的挑战。

## （二）化工业务：

### 1. 公司所从事的化工行业主要业务、主要产品及其用途

#### (1) 兽药、饲料添加剂：

公司生产的兽药和饲料添加剂主要用于畜禽的治疗、防疫和动物营养添加剂等三大领域。主要产品有 L-色氨酸预混剂、莫能菌素等，上述产品用途如下：L-色氨酸是动物重要的必需氨基酸和限

制性氨基酸，可用于改善动物饲料日粮氨基酸组成和比例，提高日粮蛋白质的价值和利用效率；莫能菌素属聚醚类离子载体抗生素，对革兰氏阳性菌、猪痢密螺旋体有较强作用，能够提高瘤胃丙酸产量，提高饲料利用率，用于防治鸡球虫病、羔羊、犊牛、兔球虫病等。

## (2)农药：

公司农药主要有生物农药阿维菌素系列产品。阿维菌素是一种新型抗生素类生物农药，对多种农作物的害螨和害虫具有很高的生物活性，具有高效、广谱、低残留和对人畜及环境安全等特点，应用于蔬菜、果树、小麦、水稻、棉花、烟草等作物虫害的防治。

公司具有各种类型的农药制剂研发和生产能力，已获得农业部制剂登记证产品累计 40 余只，产品涵盖杀虫剂、杀菌剂、除草剂和植物生长调节剂等多个类型的各种剂型。公司以生产销售绿色环保与生态友好型的水乳剂、微乳剂、悬浮剂和水分散粒剂为主，销售市场以经济作物和果树为主。

## 2.化工业务经营模式

公司以国家级企业技术中心研发平台为依托，与国内多家知名高校、科研单位建立了产学研合作关系，开展新产品研究和现有产品的工艺技术提升；拥有主营业务产品各自独立的生产系统及热电供应配套系统，建立了从原辅材料到产成品的质量控制管理体系，企业在质量控制、环境管理和安全生产管理方面实现了科学化、标准化、现代化和规范化运作。

为明晰公司各业务板块的权责，提升公司的经营管理效率，公司对化工业务与热电联供业务资产进行了整合，以拜克生物为公司化工业务经营平台，针对公司农、兽药产品类别和销售区域，拜克生物组建了农药销售、动保销售和 international 销售等销售团队，形成了覆盖全球市场的专业、精准、系统的销售网络。

## 3.化工行业情况

### (1)兽药、饲料添加剂：

公司兽药、饲料添加剂业务主要以饲料添加剂类的兽用化药和氨基酸类产品为主，与畜牧业的发展紧密相关。

国内从事兽用化药产品的生产企业众多且产品同质化严重，竞争激烈，产业集中度较低，以中、小型企业为主，相对于化药制剂和中兽药等生产企业，兽用原料药企业规模较大，产业集中度较高。

饲料产业位于畜牧养殖业前端，畜牧业的发展直接影响对饲料产品的需求。随着中国等发展中国家人均收入提高、饮食结构变化，对动物蛋白质需求量将持续增长，这将促进家禽家畜养殖工业化的发展，从而推动全球对动物营养氨基酸类产品需求的稳步上升。

受国家对动物食品安全的重视程度提高及行业监管趋严等因素影响，未来几年仍将是我国兽药、饲料添加剂行业快速整合和发展的时期，兽药行业的市场容量提升在放慢脚步，兽药、饲料添加剂产量增幅放缓或将成为常态，但刚性需求不会改变，中国始终是全国兽药企业竞争的最大潜在市场。随着养殖规模化水平的进一步提升，环保和安全压力的持续加大，兽用化药和饲料添加剂行业内外整合力度加大，产能集中度逐步提升。

## (2) 农药：

目前，国内农药行业整合度不高，竞争格局较为分散，多数农药企业主营产品类别单一。从企业规模来看，制剂生产企业规模普遍较小，原药生产企业虽然规模相对较大，但产品结构仍以仿制国外专利到期的产品为主，自创品种数量极少，创新能力普遍不足。

近年来农药行业环保压力不断加大，上游企业生产成本不断增加。农药行业环保核查趋严加速了行业落后产能的淘汰，有利于缓解行业供给过剩的现状。对于环保治理不达标、生产水平低下、环保设施配套不足、治理粗放的中小企业来说，未来经营将面临巨大的监管压力和经营风险，而生产工艺先进、环保设施配套充足的优质企业将迎来发展机遇，有利于行业的长期健康发展。同时，《控制污染物排放许可制实施方案》明确，到 2020 年，完成覆盖所有固定污染源的排污许可证核发工作。未来不符合排污许可证发证条件的企业将不得排污，对中国农药行业的供给格局将产生影响。另外，根据中国农药工业协会发布的《农药工业“十三五”发展规划》，“十三五”期间，农药行业将继续着力提升产业集中度，提高自主创新能力和技术装备，调整优化产品结构，保护生态环境和资源节约；通过兼并重组、股份改制等方式，组建大规模农药生产企业集团，培育具有国际竞争力的企业；积极推动产业集聚，加快农药企业向产业园区集中。随着农药企业转型战略的不断落实和深化，以及通过行业并购构建的新行业格局的形成，未来农药产业布局将更加集中，高效安全、环境友好的绿色产品更具发展前景。

公司位于环太湖流域，农药经营规模受所在区域环境因素影响，公司农药业务后续发展空间受限。

## 4. 热电联供

业务范围：热电联产、集中供热。主要产品有电力、蒸汽等。

经营模式：公司将外部采购获得的主要能源煤炭加工转换为电、蒸汽产品，在满足自身生产经营需求后富余部分通过管网销售给用户。

行业情况：随着国家供给侧结构性改革不断深化，煤炭行业整合与去产能工作持续推进，地方政府推进大气治理与集中供热等一系列规划，公司对所在区域范围内的用热客户提供相关产品销售。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	5,068,902,850.12	5,453,998,694.25	-7.06	3,371,189,977.00
营业收入	982,064,939.24	1,317,429,354.06	-25.46	1,005,491,316.01
归属于上市公司股东的净利润	141,719,552.61	261,222,758.44	-45.75	235,610,584.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	129,089,923.92	240,496,903.84	-46.32	168,016,020.63
归属于上市公司股东的净资产	4,337,402,756.71	4,204,504,970.87	3.16	1,700,568,528.46
经营活动产生的现金流量净额	-176,120,333.71	82,294,002.26	-314.01	-55,289,059.56
基本每股收益 (元/股)	0.05	0.09	-44.44	0.12
稀释每股收益 (元/股)	0.05	0.09	-44.44	0.12
加权平均净资产收益率(%)	3.32	7.39	减少4.07个百分点	15.20

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	224,125,967.05	274,338,673.37	212,570,761.54	271,029,537.28
归属于上市公司股东的净利润	59,199,665.73	84,944,412.27	68,837,940.46	-71,262,465.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	54,324,517.15	91,706,794.59	57,372,722.55	-74,314,110.37
经营活动产生的现金流量净额	-109,831,366.82	33,533,196.29	-148,465,829.71	48,643,666.53

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

### 4 股本及股东情况

#### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

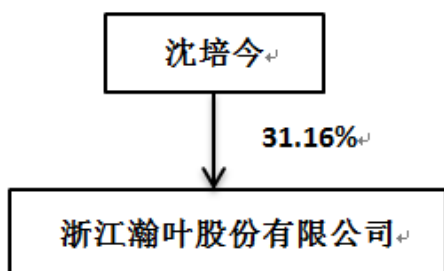
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						70,648	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						77,530	
前 10 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 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
沈培今	225,700,345	978,034,827	31.16	679,104,477	质 押	978,028,477	境内自 然人
鲁剑	103,384,615	448,000,000	14.27	448,000,000	质 押	447,999,598	境内自 然人
升华集团控股有限 公司	38,556,000	167,076,000	5.32		无		境内非 国有法 人
陆利斌	20,412,000	88,452,000	2.82		未 知		境内自 然人
国盛证券有限责任 公司	15,825,883	68,578,826	2.18		未 知		其他
宋琳	7,817,378	30,541,970	0.97		未 知		境内自 然人
杨海华	30,045,522	30,045,522	0.96		未 知		境内自 然人
李练	4,307,692	18,666,666	0.59	18,666,666	质 押	18,665,998	境内自 然人
郭亚娟	35,651	14,555,000	0.46		未 知		境内自 然人
上海方圆达创投资 合伙企业（有限合 伙）—方圆—东方 12 号私募投资基金	12,560,000	12,560,000	0.40		未 知		其他
上述股东关联关系或一致行动的 说明	上述股东中，沈培今为本公司控股股东、实际控制人；鲁剑为本公司第二大股东，与李练女士为夫妻关系，系一致行动人。沈培今、升华集团控股有限公司、陆利斌各自持有公司股份，不存在关联关系，并非一致行动人。公司未知其他股东是否存在关联关系，是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》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						

#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

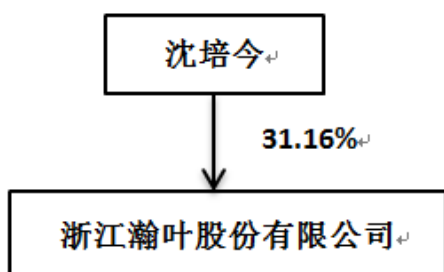
√适用 □不适用





4.3 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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位: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
浙江升华拜克生物股份有限公司2012年公司债券(第一期)	12 拜克01	122254	2013年5月22日	2018年5月22日	0.00	5.30	本期公司债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,	上海证券交易所

							最后一期利息随本金的兑付一起支付。	
--	--	--	--	--	--	--	-------------------	--

## 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司于 2018 年 5 月 10 日发布了《2012 年公司债券（第一期）本息兑付和摘牌公告》（公告编号：临 2018-072）。2018 年 5 月 22 日，“12 拜克 01”公司债券已兑付完成并摘牌，本次兑付的本息总额为 160,888,923 元（含税）。

## 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

报告期内，中诚信证券评估有限公司对公司发行 2012 年公司债券（第一期）进行了跟踪评级，并于 2018 年 4 月 14 日出具了《浙江升华拜克生物股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2018）》。本期债券跟踪评级结果为：维持本公司主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定；维持本期债券信用等级为 AA+，具体内容详见上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

## 5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	15.00	22.92	-34.55
EBITDA 全部债务比	0.61	0.44	38.64
利息保障倍数	4.21	8.41	-49.94

## 三 经营情况讨论与分析

### 1 报告期内主要经营情况

2018 年，公司围绕董事会制定的经营目标，继续落实文化娱乐战略发展规划，通过布局游戏、影视、综艺节目制作、文化大数据、体育等领域聚焦文化娱乐优质内容生产，逐步实现公司文化娱乐产业上下游的整合与升级，完善公司文化娱乐产业生态布局。2018 年公司实现营业收入 98,206.49 万元，同比降低 25.46%；归属于母公司净利润为 14,171.96 万元，同比降低 45.75%。公司营业收入主要来源为游戏业务与生物科技业务。其中，公司生物科技业务收入 61,695.14 万元，游戏业务收入 31,279.31 万元。

## 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

## 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 4 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

### 企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1) 2017 年, 财政部颁布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期保值》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(上述四项准则统称“新金融工具准则”), 要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业, 自 2018 年 1 月 1 日起施行; 其他境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行; 执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。

(2) 2017 年, 财政部颁布了《企业会计准则解释第 9 号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。

(3) 2018 年 6 月 15 日, 财政部颁布了《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), 要求执行企业会计准则的非金融企业按照修订后的一般企业财务报表格式(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业)编制财务报表。

上述会计准则的颁布或修订, 公司需对原会计政策进行相应变更, 并按上述文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。

### 2. 具体情况及对公司的影响

(1) 本公司根据《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)及其解读和企业会计准则的要求编制 2018 年度财务报表, 此项会计政策变更采用追溯调整法。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	34,759,747.59	应收票据及应收账款	226,601,784.34

应收账款	191,842,036.75	款	
应收利息	0.00		
应收股利	0.00	其他应收款	318,846,649.79
其他应收款	318,846,649.79		
固定资产	475,776,745.63	固定资产	475,776,745.63
固定资产清理	0.00		
在建工程	7,284,624.68	在建工程	7,284,624.68
工程物资	0.00		
应付票据	83,174,167.56	应付票据及应付账款	220,575,193.08
应付账款	137,401,025.52	款	
应付利息	6,553,729.28		
应付股利	0.00	其他应付款	23,108,366.37
其他应付款	16,554,637.09		
管理费用	181,094,279.20	管理费用	133,242,124.11
		研发费用	47,852,155.09

公司本次会计政策变更是根据财政部《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)要求进行的合理变更, 仅对财务报表项目列示产生影响, 不会对公司资产总额、负债总额、净资产及净利润产生影响。

(2) 公司自 2018 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年度颁布的《企业会计准则解释第 9 号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》等企业会计准则解释, 对公司期初财务数据无影响。

(3) 新金融工具准则涉及的会计政策变更主要包括:

1) 金融资产分类由现行“四分类”改为“三分类”(以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产), 减少了金融资产类别, 提高了分类的客观性和有关会计处理的一致性;

2) 金融资产减值准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”, 以更加及时、足额地计提金融资产减值准备, 揭示和防控金融资产信用风险;

3) 修订套期会计相关规定, 使套期会计更加如实地反映企业的风险管理活动;

4) 金融工具披露要求相应调整。根据新金融工具准则的衔接规定, 企业无需重述前期可比数。因此, 公司将于 2019 年初变更会计政策, 自 2019 年第一季度起按新准则要求进行会计报表披露, 不重述 2018 年可比数, 故本次会计政策变更不影响公司 2018 年度相关财务指标。

5 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

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本公司将浙江拜克生物科技有限公司、浙江升华拜克生物股份有限公司(香港)、德清壬思实业有限公司、上海瀚昕文化传媒有限公司、上海瀚铭数据信息有限公司、上海星瀚教育科技有限公司、湖州八八空间文化艺术传播有限公司、湖州市瀚叶文化有限责任公司、霍尔果斯拜克影视有限公司、北京拜克影视有限公司、瀚叶互娱(上海)科技有限公司、上海瀚擎影视有限公司、上海瀚叶体育发展有限公司、成都炎龙科技有限公司、上海悦玩网络科技有限公司、上海页游网络科技有限公司、上海盛厚公技术有限公司和 COG Publish Limited 等 18 家子公司纳入本期合并财务报表范围，详见本合并财务报表附注“合并范围的变更”和“在其他主体中的权益”之说明。