

# 新大洲控股股份有限公司

## 2019 年度财务决算报告

尊敬的董事长、各位董事：

受公司的委托，我向董事会作《公司 2019 年度财务决算报告》，请审议。

2019 年，国民经济运行总体平稳。但外部经济环境严峻，导致经济运行的不稳定、不确定性增多，国内结构性体制性周期性问题交织，经济下行压力依然较大，造成 GDP 增速持续放缓。

在董事会的正确领导和公司管理层及全体员工的共同努力下，本报告期内公司煤炭、物流等原有产业保持了市场份额的稳定增长，基本完成年初计划目标。

按照董事会制订的食品产业发展规划，公司继续推进牛肉食品产业发展。本年度整合上海恒阳和宁波恒阳，调整了经营模式；以质量为先，积极拓展新零售业务，以恒阳优品开创自己的品牌。但因受资金短缺、融资成本上升及国际贸易宏观政策面等因素影响，食品产业业绩远不及预期。

报告期内，年末总资产为 34.53 亿元、归属于上市公司股东的所有者权益为 7.10 亿元，降幅分别为 18.34%和 46.46%；资产负债率为 63.94%，基本保持合理；因受宏观金融政策约束和公司经营情况限制，营运资金更趋紧张；归属于母公司所有者的净利润-6.13 亿元，较上年度减亏 30.18%，主要原因为计提的资产减值准备同比减少所致。

公司 2019 年财务报表经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计验证，并于 2020 年 4 月出具了编号为信会师报字[2020]第 ZA12020 号的《审计报告》。会计师的审计意见是：保留意见，除“形成保留意见的基础”部分所述事项产生的影响外，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，公允反映了新大洲控股 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。列举了两项“形成保留意见的基础”事项的重要性，作为对财务报表发表审计意见的基础。

根据公司 2019 年度财务报告反映的相关数据，总结 2019 年度公司经营情况

和财务状况,现将2019年公司财务决算情况报告如下:

## 一、合并会计报表范围变化

2019年度与2018年度合并会计报表范围变化情况见下表:

序号	单位名称	控股公司合并持股比例			变更期间	备注
		2019年度	2018年度	增减变动		
1	宁波新大洲供应链管理有限公司	26.12%	0%	+26.12%	2019年6月14日	新设,新增合并
2	美澳联(苏州)贸易有限公司	0%	100%	-100%	2019年11月5日	注销,减少合并

## 二、重要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

(1) 财政部分别于2019年4月30日和2019年9月19日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会〔2019〕16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:

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
		合并
(1) 资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示;“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示;比较数据相应调整。	董事会决议	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”,“应收票据”上年年末余额10,614,570.66元,“应收账款”上年年末余额303,241,894.91元;“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”,“应付票据”上年年末余额227,884,372.49元,“应付账款”上年年末余额317,298,586.76元。

(2) 财政部于2017年度修订了《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——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定,对于首次执行日尚未终止确认的金融工具,之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的,应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的,无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础,执行上述新金融工具准则的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
--------------	------	---------------

		合并
(1) 对“以摊余成本计量的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)”计提预期信用损失准备。	董事会决议	未分配利润增加 45,000,159.40 元 少数股东权益减少 3,711,661.70 元 其他综合收益减少 52,342,441.74 元 应收账款减少 15,411,760.97 元 其他应收款增加 2,381,112.25 元 递延所得税资产增加 1,976,704.68 元

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定调整后的上年年末余额为基础,各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下:

### 合并

2018 年 12 月 31 日(原金融工具准则)			2019 年 1 月 1 日(新金融工具准则)		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
应收票据	摊余成本	10,614,570.66	应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	10,614,570.66
应收账款	摊余成本	303,241,894.91	应收账款	摊余成本	287,830,133.94
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	623,269,081.94	其他应收款	摊余成本	625,650,194.19
可供出售金融资产	以成本计量(权益工具)	9,525,277.59	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	2,500,000.00
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	7,025,277.59

(3) 财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(2019 修订)(财会〔2019〕8 号),修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行,对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(2019 修订)(财会〔2019〕9 号),修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行,对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组,应根据本准则进行调整。对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

## 2、重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

## 三、2019 年度主要经营指标和财务指标同比变动情况

### 1. 主要经营指标同比变动情况

单位: 万元

项 目	2019 年度	2018 年度	同比增减率% (增+ 减-)
营业收入	143,919.87	158,851.91	-9.40%
利润总额	-59,462.11	-102,767.31	42.14%
归属于上市公司股东的净利润	-61,320.94	-87,821.46	30.18%
归属于上市公司股东的扣除非经营性损益的净利润	-49,783.92	-87,822.47	43.31%
经营活动产生的现金流量净额	29,226.56	-31,699.41	192.20%

## 2. 主要财务指标同比变动情况

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	同比增减率% (增+ 减-)
基本每股收益（元/股）	-0.7533	-1.0788	30.17%
稀释每股收益（元/股）	-0.7533	-1.0788	30.17%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.6115	-1.0788	43.32%
加权平均净资产收益率（%）	-60.2011%	-50.0630%	-10.14%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-48.8747%	-50.0635%	1.19%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.3590	-0.3894	192.20%

## 四、主要财务数据及财务指标变动情况分析

### 1. 营业收入和营业成本构成及变动情况

从 2019 年度经营指标可以看出：公司 2019 年度实现营业收入 143,919.87 万元，同比减少 9.40%，主营业务收入 142,644.66 万元，同比减少 7.78%，主营业务毛利率较上年度减少 3.55%。构成如下：

#### a. 营业收入构成

单位：万元

类 别	2019 年度	2018 年度	同比增减额	同比增减率 (%)
主营业务收入	142,644.66	154,671.08	-12,026.42	-7.78%
其他业务收入	1,275.20	4,180.83	-2,905.62	-69.50%
合 计	143,919.87	158,851.91	-14,932.04	-9.40%

#### b. 营业成本构成

单位：万元

类别	2019年度	2018年度	同比增减额	同比增减率(%)
主营业务成本	108,760.83	112,436.08	-3,675.25	-3.27%
其他业务成本	348.33	2,281.67	-1,933.34	-84.73%
合计	109,109.17	114,717.75	-5,608.58	-4.89%

注：主营业务收入和主营业务成本同比分别减少 7.78%和 3.27%，主要系同比减少合并天津电动车报表及食品行业收入和成本同比减少所致；其他业务收入和其他业务成本同比减少的主要原因是同比减少合并天津电动车报表和本报告期三亚房产无出租收入所致。

c、主营业务收入和主营业务毛利率行业构成及变动情况 单位：万元

行业名称	2019年发生额			2019年较上年度同比增减(增+ 减-)		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
食品业务	46,014.77	48,045.35	-4.41%	-17.99%	-5.94%	-13.38%
煤炭采选业	69,470.08	39,936.19	42.51%	4.81%	9.26%	-2.34%
物流运输业	24,947.43	18,655.39	25.22%	0.06%	0.78%	-0.53%
其他行业	2,212.39	2,123.89	4.00%	-69.89%	-66.26%	-10.32%
合计	142,644.66	108,760.83	23.75%	-7.78%	-3.27%	-3.55%

注：本报告期内，牛肉食品产业因受资金短缺、融资成本上升及国际贸易宏观政策面影响，实现业绩远不及预期。主营业务收入同比减少 17.99%，主营业务成本同比减少 5.94%。受困资金等因素，公司为了持续经营和现金流周转速度，转变经营模式，国内业务上半年主要为消化前期库存，下半年则以代理贸易为主，自主贸易为辅的方式开展业务，错过了 2019 年十年难得一见的冻肉贸易行情；国外业务，乌拉圭则以期货贸易为主，充分利用客户资金，维持生产周转，在国内大行情起步前，就已将远期产能预售完，同时，又遇上乌拉圭活牛采购价格大幅上涨，至年末乌拉圭活牛采购价格达到历史最高水平，活牛采购价格在世界主要牛肉供应国中亦处于前列，销售价格与成本严重倒挂，出现大幅亏损。使主营业务毛利率较上年度减少 13.38%。

五九集团坚持“安全第一、预防为主”的方针，强基础、固根基，确保安全形势持续稳定。抓住煤炭市场回暖向好的大好机遇，深化产销协同，狠抓精细化管理，提高产品质量，全年煤炭销量及价格均实现稳定增长，使主营业务收入和

主营业务成本同比分别增加 4.81%和 9.26%，因受人工成本增加及材料价格上升的影响，全年毛利率较去年同期减少 2.34%。

新大洲物流本报告期因新大洲本田摩托有限公司业务量减少及去库存的影响，其新本业务收入同比减少，但新大洲物流采取积极拓展重点区域业务规模、开发新项目，开创新业务等措施增量收入，本年度实现主营业务收入 24,947.43 万元，同比增加 0.06%；主营业务成本同比增加 0.78%。因新开发客户前期毛利较低，本年度物流运输业主营业务毛利率较上年度减少 0.53%。

其他行业主营业务收入和主营业务成本同比减少的主要原因是同比减少合并天津电动车报表所致。

## 2. 其他损益项目变动情况及增减幅度大于 30%指标的原因说明

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	同比增减率% (增+ 减-)
税金及附加	7,676.97	8,122.84	-5.49%
销售费用	7,468.76	8,983.71	-16.86%
管理费用	24,275.75	22,739.94	6.75%
财务费用	10,888.03	9,720.52	12.01%
其他收益	1,437.11	300.48	378.28%
投资收益（损失以“-”号填列）	-15,362.99	-12,141.39	-26.53%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,468.80		100.00%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-16,080.30	-86,190.74	-81.34%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2.99	-85.48	103.50%
营业外收入	1,113.90	2,589.02	-56.98%
营业外支出	13,605.20	1,806.34	653.19%
所得税费用	2,122.04	3,461.71	-38.70%
少数股东损益	-263.21	-18,407.56	98.57%

注： 增减幅度大于 30%指标说明情况如下：

其他收益同比增加 378.28%，主要系五九集团 2019 年 9 月 4 日收到政府对困难企业社保补贴款 940.16 万元所致；

信用减值损失同比增加 100%，会计政策变更重分类，本报告期主要为本公司、五九集团及上海恒阳计提坏账准备；

资产减值损失同比减少 81.34%，主要系去年同期对五九集团白音查干煤矿及游艇板块存货、模具及可供出售金融资产和乌拉圭子公司商誉计提减值准备，本报告期资产减值准备同比减少所致；

资产处置收益同比增加 103.50%，主要系较去年减少了圣劳伦佐（中国）控股无形资产处置损失所致；

营业外收入同比减少 56.98%，主要系五九集团政府补助同比减少所致；

营业外支出同比增加 653.19%，主要系本公司计提鑫牛基金案违规担保损失、所得税滞纳金和违约金及五九诉讼赔偿款所致；

所得税费用同比减少 38.70%，主要系五九集团企业所得税费用同比减少所致；

少数股东损益同比增加 98.57%，主要系本报告期五九集团实现净利润同比增加而使确认的少数股东损益同比增加所致。

### 3. 本年度净利润变动构成情况同比分析

本年度，实现归属于母公司所有者的净利润-61,320.94 万元，较上年度减亏 30.18%，净利润减亏的主要原因是计提资产减值准备同比减少所致。

本公司按照对各投资控（参）股公司持股比例确认的净利润变动构成如下：

单位：万元

序号	行业分类	贡献净利润同比增减（增+ 减-）			
		2019 年度	2018 年度	增减额	增减率%
1	食品贸易子公司	-27,016.23	-39,142.15	12,125.92	30.98%
2	五九集团	-1,529.77	-19,794.46	18,264.69	92.27%
3	新大洲物流	1,437.32	1,799.14	-361.82	-20.11%
4	能源科技	-14,206.88	-11,542.25	-2,664.63	-23.09%
5	游艇子公司	-863.42	-13,624.53	12,761.11	93.66%
6	本公司及其他	-19,141.96	-5,517.21	-13,624.75	-246.95%
	合计	-61,320.94	-87,821.46	26,500.52	30.18%

各产业贡献净利润变动原因分析：

（1）食品产业本年度实现主营业务收入 46,014.77 万元，同比减少 17.99%；贡献净利润-27,016.23 万元，同比减亏 30.98%；本年度对子公司的长期资产、存货计提减值准备计 1.38 亿元，同比减少 58.37%，剔除计提的资产减值损失，经营净利润同比增亏。主要原因有：受困资金等因素，公司为了持续经营和现金

流周转速度，转变经营模式，国内业务上半年主要为消化前期库存，下半年则以代理贸易为主，自主贸易为辅的方式开展业务，错过了 2019 年十年难得一见的冻肉贸易行情；国外业务，乌拉圭则以期货贸易为主，充分利用客户资金，维持生产周转，在国内大行情起步前，就已将远期产能预售完，同时，又遇上乌拉圭活牛采购价格大幅上涨，至年末乌拉圭活牛采购价格达到历史最高水平，活牛采购价格在世界主要牛肉供应国中亦处于前列，销售价格与成本严重倒挂，出现大幅亏损。

(2) 五九集团本年度生产原煤 301.12 万吨，较上年度减少 3.82%；销售原煤 305.86 万吨，较上年度增加 2.87%，本年度实现营业收入 7.01 亿元，较上年度增加 5.05%。本报告期内，根据企业会计准则的规定对五九集团白音查干煤矿和存货计提减值准备共计 1,963.81 万元，资产减损损失同比减少 94.72%；本年度实现净利润-2,999.55 万元，同比减亏 92.27%，向本公司贡献利润-1,529.77 万元。

(3) 新大洲物流本报告期实现营业收入 3.08 亿元，同比增加 4.27%；主要为子公司内蒙新大洲物流有限公司煤炭销售业务同比增长所致。本年度物流运输业因受老客户降价及运量下降，新开发客户前期毛利较低等因素影响，本年度实现净利润 2,806.20 万元，同比减少 1.59%；本报告期，因持股比例由上年的 63.64% 减少为 51.22%，本期向本公司贡献净利润 1,437.32 万元，同比减少 20.11%。

(4) 内蒙古新大洲能源科技有限公司由于电石项目连续多年的停产和褐煤提质项目的缓建，根据评估结果，本年度补提固定资产与在建工程减值准备合计金额为 2.93 亿元，本年度该公司实现净利润-30,482.90 万元，同比增亏 32.05%；本公司按权益法确认投资收益-14,206.88 万元后，长期股权投资账面值为 0 元。

(5) 游艇产业本报告期内向本公司贡献净利润-863.42 万元，同比减亏 12,761.11 万元，主要原因为计提的资产减值损失同比减少和去年同期处置 SANLORENZO S.P.A. 的 22.99% 股权损失而本报告无此项损失所致。

(6) 本公司及其他子公司本年度贡献净利润-19,141.96 万元，同比增亏 246.95%，主要系公司营业处支出同比增加和上年同期确认海南嘉谷股权转让收益而本报告期无此项收益所致。

## 五、资产和负债项目变动情况分析

### 1. 资产负债比例构成及年末数较年初数变动情况

单位:万元

项 目	2019 年末数	占总资产的比例%	2019 年初数	占总资产的比例%	本年末较年初增减率%
-----	----------	----------	----------	----------	------------

					(增+ 减-)
总资产	345,271.89	100.00%	421,714.40	100.00%	-18.13%
其中：流动资产	121,050.02	35.06%	155,957.79	36.98%	-22.38%
非流动资产	224,221.88	64.94%	265,756.61	63.02%	-15.63%
负债总额	220,775.24	63.94%	234,285.14	55.56%	-5.77%
归属于上市公司股东的所有者权益	71,037.59	20.57%	131,948.66	31.29%	-46.16%
股本	81,406.40	23.58%	81,406.40	19.30%	0.00%

注：本年度末公司总资产较年初减少 18.13%，其中，流动资产年末数较年初数减少 22.38%，非流动资产较年初数减少 15.63%；负债总额较年初减少 5.77%。

总资产减少的主要原因有长期资产计提减值准备、存货销售、及偿还借款致货币资金减少所致；

总负债减少的主要原因为偿还借款所致。

## 2. 资产增减幅度大于 30%的指标变动原因说明

单位：万元

项 目	2019 年末数		2019 年初数		年末数较年初数增减	
	金额	占总资产比例%	金额	占总资产比例%	增减额 (增+ 减-)	增减率% (增+ 减-)
货币资金	17,375.68	5.03%	36,306.85	8.59%	-18,931.17	-52.14%
应收款项融资	650.00	0.19%	1,061.46	0.25%	-411.46	-38.76%
存货	6,268.48	1.82%	16,476.63	3.90%	-10,208.15	-61.96%
其他流动资产	1,169.25	0.34%	3,266.44	0.77%	-2,097.20	-64.20%
长期股权投资	11,965.80	3.47%	34,376.80	8.13%	-22,411.00	-65.19%
其他权益工具投资	207.05	0.06%	702.53	0.17%	-495.47	-70.53%
其他非流动金融资产	116.60	0.03%	250.00	0.06%	-133.40	-53.36%
商誉	10.95	0.00%	1,523.71	0.36%	-1,512.76	-99.28%
长期待摊费用	1,217.77	0.35%	2,464.89	0.58%	-1,247.13	-50.60%

注：资产增减幅度较大项目分析如下：

货币资金年末数较年初数减少 52.14%，主要系本报告期宁波恒阳及其子公司支付货款和偿还借款所致；

应收款项融资年末数较年初数减少 38.76%，主要系五九集团应收款项融资较年初数减少所致；

存货年末数较年初数减少 61.96%，主要系食品、游艇及煤炭销售所致；

其他流动资产年末数较年初数减少 64.20%，主要系上海物流、乌拉圭 22 厂和圣帝诺游艇会预交及待抵扣税费较年初减少所致；

长期股权投资年末数较年初数减少 65.19%，主要系本年度能源科技计提固定资产与在建工程减值准备和对乌拉圭 224 厂的长期股权投资计提减值准备所致；

其他权益工具投资年末数较年初数减少 70.53%，主要系为本报告期本公司处置米筹商业保理（上海）有限公司股权所致；

其他非流动金融资产年末数较年初数减少 53.36%，主要系本公司收回对杭州长誉部分投资额所致。

商誉年末数较年初数减少 99.28%，系本报告期对收购乌拉圭 22 厂和 177 厂股权形成的商誉计提减值准备所致；

长期待摊费用年末数较年初数减少 50.60%，主要系本报告期五九集团长期待摊费用摊销所致。

### 3. 负债项目增减幅度大于 30%指标变动原因说明

单位：万元

项 目	2019 年末数		2019 年初数		年末数较年初数增减	
	金额	占总资产比例%	金额	占总资产比例%	增减额 (增+ 减-)	增减率% (增+ 减-)
短期借款	9,674.29	2.80%	18,611.46	4.40%	-8,937.17	-48.02%
应付票据	5,522.35	1.60%	22,788.44	5.39%	-17,266.09	-75.77%
应付账款	21,907.52	6.35%	31,729.86	7.50%	-9,822.34	-30.96%
预收款项	26,932.86	7.80%	8,131.15	1.92%	18,801.71	231.23%
其他应付款	65,678.43	19.02%	43,558.36	10.30%	22,120.07	50.78%
一年内到期的非流动负债	19,466.67	5.64%	53,677.60	12.70%	-34,210.94	-63.73%
预计负债	8,751.56	2.53%	0.00	0.00%	8,751.56	100.00%
递延所得税负债	2,068.40	0.60%	3,455.12	0.82%	-1,386.72	-40.14%

注：负债增减幅度较大项目分析如下：

短期借款年末数较年初数减少 48.02%，主要系宁波恒阳及其子公司乌拉圭 22 厂偿还短期借款所致；

应付票据年末数较年初数减少 75.77%，主要系上海恒阳应付票据到期未兑付转入其他应付款和宁波恒阳应付票据较年初减少所致；

应付账款年末数较年初数减少 30.96%，主要系宁波恒阳应付账款较年初减少所致；

预收款项年末数较年初数增加 231.23%，主要系五九集团预收煤款期末数较年初增加所致；

其他应付款年末数较年初数增加 50.78%，主要系上海恒阳到期未兑付的票据转入和本公司应付利息较年初增加及乌拉圭 22 厂其他应付款较年初增加所致；

一年内到期的非流动负债年末数较年初数减少 63.73%，主要系本公司一年内到期的长期借款展期重分类和五九集团偿还借款所致；

预计负债年末数较年初数增加 100%，为本公司计提鑫牛基金案违规担保损失；

递延所得税负债年末数较年初数减少 40.14%，主要系乌拉圭 22 厂递延所得税负债较年初减少所致。

## 六、报告期内现金流情况及变动原因分析

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	同比增减率% (增+ 减-)
一、经营活动产生的现金流量净额	29,226.56	-31,699.41	192.20%
经营活动现金流入小计	203,503.56	237,075.95	-14.16%
经营活动现金流出小计	174,276.99	268,775.36	-35.16%
二、投资活动产生的现金流量净额	-3,686.12	20,945.53	-117.60%
投资活动现金流入小计	29.49	26,071.84	-99.89%
投资活动现金流出小计	3,715.61	5,126.31	-27.52%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-29,851.47	4,170.04	-815.86%
筹资活动现金流入小计	29,948.81	196,758.74	-84.78%
筹资活动现金流出小计	59,800.29	192,588.71	-68.95%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-122.51	-113.48	-7.96%
五、现金及现金等价物净增加额	-4,433.55	-6,697.32	33.80%

变动原因：本报告期内现金及现金等价物净增加额较上年度增加 33.80%，主要原因是本年度经营活动产生的现金流量净额同比增加所致。分析如下：

1. 经营活动产生的现金流量净额较上年度增加 192.20%，主要原因是本报告期五九集团预收煤款同比增加和去年同期支付给恒阳牛业非经营性资金而本报告期无此项现金流出所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额较上年度减少 117.60%，主要原因是公司上年同期转让海南嘉谷和 SANLORENZO S. P. A. 股权收回现金而本报告期无此项现金

流入所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额较上年度减少 815.86%，主要原因是本报告期五九集团取得借款收到的现金同比减少和宁波恒阳偿还借款支付现金同比增加所致。

## 七、股东权益变动情况分析

单位：万元

项 目	2019 年末数	2019 年初数	增减额 (增+ 减-)	本年末较年初增 减率%(增+ 减-)
股本	81,406.40	81,406.40	0	0.00%
资本公积	64,565.00	64,514.49	50.51	0.08%
其他综合收益	-3,555.93	-3,557.75	1.82	0.05%
专项储备	834.93	477.39	357.54	74.89%
盈余公积	7,229.46	7,229.46	0	0.00%
未分配利润	-79,442.27	-18,121.33	-61,320.94	-338.39%
归属于母公司所 有者权益合计	71,037.59	131,948.66	-60,911.07	-46.16%
少数股东权益	53,459.06	55,480.60	-2,021.54	-3.64%
所有者权益合计	124,496.65	187,429.26	-62,932.61	-33.58%

注：

专项储备年末数较年初数增加 74.89%，主要系控股子公司五九集团安全费和维简费较年初增加所致；

未分配利润年末数较年初数减少 338.39%，系本年度归属于母公司股东的净利润亏损所致。

2020 年，国内经济仍面临下行压力，不确定风险较多，金融调控等相关政策不稳定等因素会对公司经营带来一定的困难和挑战。但我们坚信在公司董事会的领导下，公司经营管理层将与全体员工共同努力，采取各项行之有效的措施攻坚克难，提升管理水平，加强内部控制，确保公司经营持续稳定、良性运行。

请审议！

二〇二〇年四月二十八日