

股票简称：海大集团

股票代码：002311



广东海大集团股份有限公司

Guangdong Haid Group Co., Limited

（住所：广东省广州市番禺区南村镇万博四路 42 号 2 座 701）

公开发行可转换公司债券预案
（修订稿）

二〇一九年十一月

声 明

一、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

二、本次公开发行可转换公司债券完成后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

三、本预案是发行人董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

四、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

五、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认或批准，本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

释 义

本预案中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

一、一般简称		
本公司、公司、发行人、海大集团	指	广东海大集团股份有限公司
海灏投资	指	广州市海灏投资有限公司
董事会	指	广东海大集团股份有限公司董事会
监事会	指	广东海大集团股份有限公司监事会
股东大会	指	广东海大集团股份有限公司股东大会
《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》
《公司章程》	指	《广东海大集团股份有限公司章程》
募集说明书、本募集说明书	指	《广东海大集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
本次发行	指	本次公司公开发行可转换公司债券的行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期、近三年一期	指	2016年度、2017年度、2018年度、2019年1-6月

本预案中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因所致。

一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定，公司对申请公开发行可转换公司债券的资格和条件进行了认真审查，认为本公司符合关于公开发行可转换公司债券的各项资格和条件。

二、本次发行概况

（一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的股票将在深圳证券交易所上市。

（二）发行规模

结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券总规模不超过人民币 30.80 亿元（含 30.80 亿元），具体发行规模提请公司股东大会授权董事会在上述额度范围内确定。

（三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

（四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年。

（五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

（六）付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和

最后一年利息。

1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

2、付息方式

(1) 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

(2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首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。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

(3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）已转换或已申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(4) 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

(七) 担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

(八) 转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个

交易日起至可转换公司债券到期日止。

(九) 转股价格的确定及其调整

1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价，具体初始转股价格由股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐人（主承销商）协商确定。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量。

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1=P_0/(1+n)$ ；

配股： $P_1=(P_0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1=(P_0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1=P_0-D$ ；

上述三项同时进行： $P_1=(P_0-D+A\times k)/(1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前转股价， n 为派送股票股利或转增股本率， k 为配股率， A 为配股价， D 为每股派送现金股利， P_1 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调

整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后,转换股份登记日之前,则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购(因股权激励回购除外)、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时,公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

(十) 转股价格向下修正

1、修正权限与修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间,当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的80%时,公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时,持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。同时,修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形,则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算,在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格,公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告,公告修正幅度和暂停转股期间等有关信息。从转股价格修正日起,开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后,转换股份登记日之前,该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

(十一) 转股股数确定方式

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时,转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格,并以去尾法取一股的整数倍。

转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额,公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定,在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

(十二) 赎回条款

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内,公司将赎回未转股的可转换公司债券,具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐人(主承销商)协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内,如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价不低于当期转股价格的120%(含120%),或本次发行的可转换公司债券未转股余额不足人民币3,000万元时,公司董事会有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

当期应计利息的计算公式为:

$$IA=B \times i \times t / 365$$

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数,即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形,则在转股价格调整日

前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算,在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

(十三) 回售条款

1、有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后一个计息年度,如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价低于当期转股价格的70%时,可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。(当期应计利息的计算方式参见第(十二)条赎回条款的相关内容)

若在前述三十个交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算,在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。如果出现转股价格向下修正的情况,则上述三十个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后一个计息年度,可转换公司债券持有人在回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次,若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的,不应再行使回售权。

2、附加回售条款

若本次发行可转换公司债券募集资金运用与公司在募集说明书中承诺发生重大变更,且累计变更募集资金金额超过30%的,可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下,可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售,在回售申报期内不实施回售的,不应再行使附加回售权(当期应计利息的计算方式参见第(十二)条赎回条款的相关内容)。

(十四) 转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权

益,在利润分配股权登记日下午收市后登记在册的所有股东均参与当期利润分配,享有同等权益。

(十五) 发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐人(主承销商)协商确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等(国家法律、法规禁止者除外)。

(十六) 向公司原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券给予公司原股东优先配售权。具体优先配售数量提请股东大会授权董事会在发行前根据市场情况确定,并在本次发行的可转换公司债券的发行公告中予以披露。

原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后部分由股东大会授权董事会与保荐人(主承销商)在发行前协商确定,余额由承销商包销。

(十七) 债券持有人及债券持有人会议

1、债券持有人的权利与义务

(1) 债券持有人的权利

- ①根据可转债募集说明书约定的条件将所持有的本次可转债转为公司股票;
- ②根据可转债募集说明书约定的条件行使回售权;
- ③依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转债;
- ④依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息;
- ⑤按可转债募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本次可转债本息;
- ⑥依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权;

⑦法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 债券持有人的义务

①遵守公司发行可转债条款的相关规定；

②依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定、《公司章程》及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的召开情形

在可转换公司债券存续期间内，有以下情形之一的，应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更可转债募集说明书的约定；

(2) 拟修改债券持有人会议规则；

(3) 公司不能按期支付本次可转债本息；

(4) 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散、重整或者申请破产；

(5) 担保人（如有）或担保物（如有）发生重大变化；

(6) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；

(7) 公司提出债务重组方案；

(8) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(9) 根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(十八) 本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金不超过30.80亿元(含30.80亿元),扣除相关发行费用后的净额将全部用于以下项目:

序号	项目名称	备案名称	项目总投资 (万元)	拟投入募集资金 (万元)
一、饲料生产项目				
1	南通海大年产 24 万吨饲料项目	南通海大二期年产 24 万吨生物饲料生产项目	17,053.96	10,144.21
2	清远海大年产 24 万吨饲料项目	清远海大生物科技有限公司年产 24 万吨饲料生产项目二期	11,665.03	7,493.11
3	淮安海龙年产 20 万吨饲料项目	年产 20 万吨饲料项目	27,100.12	18,123.49
4	南宁海大年产 48 万吨饲料项目	南宁海大生物科技有限公司年产 48 万吨生物配合饲料生产项目	25,259.70	23,589.07
5	肇庆高要年产 24 万吨饲料项目	1.肇庆高要海大生物科技有限公司年产 24 万吨生物配合饲料项目 2.肇庆高要海大生物科技有限公司年产 24 万吨生物配合饲料办公楼、宿舍楼项目	26,666.67	9,979.43
6	福州海大年产 18 万吨饲料项目	福州海大饲料有限公司年产 18 万吨生物饲料项目	34,544.54	30,775.05
7	清远海贝年产 3 万吨饲料项目	年产饲料 3 万吨、粉散剂 0.02 万吨、消毒液 0.05 万吨建设项目	21,600.09	17,053.58
8	韶关海大年产 40 万吨饲料项目	韶关海大生物科技有限公司年产 40 万吨生物配合饲料项目	15,384.67	13,964.32
9	清远海龙年产 72 万吨饲料项目	清远海龙生物科技有限公司年产 72 万吨生物配合饲料项目	39,723.30	36,955.30
10	宣城海大年产 38 万吨饲料项目	年产 38 万吨饲料项目	17,000.14	16,509.88
11	和县海大年产 30 万吨饲料项目	年产 30 万吨生物配合饲料项目	21,946.95	21,344.95
12	开封海大年产 30 万吨饲料项目	开封海大饲料有限公司年产 30 万吨生物配合饲料项目	18,000.25	17,069.03
13	湛江海大年产 20 万吨饲料项目	第四期新增膨化车间扩建项目	22,092.88	21,471.74
14	玉林海大年产 45 万吨饲料项目	玉林海大饲料有限公司年产 45 万吨生物配合饲料项目	31,186.61	31,186.61
15	四川容川年产 20 万吨饲料项目	年产 20 万吨生物配合饲料项目	23,431.64	23,431.64
小计			352,656.53	299,091.39

序号	项目名称	备案名称	项目总投资 (万元)	拟投入募集资金额 (万元)
二、偿还银行贷款			8,908.61	8,908.61
合计			361,565.14	308,000.00

项目投资总额高于本次募集资金拟投资金额部分，由公司自筹解决。募集资金到位后，若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于本次募集资金拟投资金额，公司董事会将按照项目的轻重缓急投入募集资金投资项目，不足部分由公司自筹解决。

在本次募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

（十九）募集资金存放账户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资金必须存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定，并在发行公告中披露募集资金专项账户的相关信息。

（二十）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

公司本次发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年一期财务报表

公司 2016 年、2017 年和 2018 年年度财务报告经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告。公司 2019 年 1-6 月财务报告未经审计。

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
----	------------	------------	------------	------------

资产	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产:				
货币资金	1,787,627,584.05	1,735,409,838.58	1,392,046,440.33	1,544,038,368.64
交易性金融资产	57,660,801.09	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	49,672,592.73	9,601,140.00	25,129,490.00
应收票据	11,323,302.82	10,509,311.36	19,209,112.07	12,647,272.79
应收账款	1,812,242,820.34	1,096,136,255.70	760,285,344.09	575,469,413.38
预付款项	1,279,726,729.11	424,850,022.62	744,735,722.57	520,059,372.77
其他应收款	438,782,635.24	502,215,573.25	362,001,494.47	263,546,591.32
存货	5,051,249,047.99	4,843,780,132.17	3,383,848,292.19	2,057,360,267.29
一年到期的非流动资产	903,000.00	903,000.00	-	-
其他流动资产	298,146,257.78	628,751,210.59	214,976,686.51	315,427,537.52
流动资产合计	10,737,662,178.42	9,292,227,937.00	6,886,704,232.23	5,313,678,313.71
非流动资产:				
发放贷款和垫款	-	157,600.00	-	-
债权投资	7,201,228.93	-	-	-
可供出售金融资产	-	323,421,350.00	283,721,350.00	304,326,300.00
长期应收款	18,354,913.68	17,519,129.52	10,531,182.97	9,983,818.73
长期股权投资	54,277,358.94	38,614,535.85	32,554,508.11	14,655,965.08
其他非流动金融资产	332,021,350.00	-	-	-
投资性房地产	27,515,782.00	46,397,156.64	78,309,684.87	78,797,688.32
固定资产	4,967,150,746.49	4,555,480,833.77	3,760,863,514.36	3,112,968,819.59
在建工程	1,127,454,267.33	724,011,706.23	331,973,573.26	209,254,285.27
生产性生物资产	69,954,594.36	56,828,507.31	17,121,846.74	19,186,575.33
无形资产	1,082,251,825.97	928,766,148.39	846,002,659.79	606,251,777.43
开发支出	4,302,241.15	2,776,367.58	6,936,387.95	11,618,835.13
商誉	380,687,664.43	380,610,061.82	294,540,631.48	181,675,925.85
长期待摊费用	239,362,755.14	231,144,073.09	195,501,009.05	134,504,180.12
递延所得税资产	547,381,745.52	456,499,156.68	289,789,208.00	217,581,144.58
其他非流动资产	226,146,496.47	311,209,297.18	125,906,914.12	73,406,510.31
非流动资产合计	9,084,062,970.41	8,073,435,924.06	6,273,752,470.70	4,974,211,825.74
资产总计	19,821,725,148.83	17,365,663,861.06	13,160,456,702.93	10,287,890,139.45

合并资产负债表(续)

单位: 元

负债和股东权益	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动负债:				
短期借款	4,108,144,612.41	2,715,954,867.69	2,303,898,763.70	1,608,616,105.38
交易性金融负债	14,067,420.00	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	46,271,790.00	18,771,309.55	1,768,330.00
应付账款	1,707,119,940.85	1,512,857,075.94	1,228,192,300.58	939,144,383.10
预收款项	2,174,300,306.79	1,307,260,014.70	1,187,389,466.67	1,158,082,274.10
应付职工薪酬	463,192,720.27	596,600,236.73	532,053,872.59	385,362,328.70
应交税费	134,500,361.40	118,589,643.19	75,977,766.22	44,679,597.65
其他应付款	458,133,296.18	461,701,978.92	564,214,951.83	135,029,732.45
一年内到期的非流动负债	92,891,257.13	31,352,957.13	-	-
其他流动负债	218,906,032.34	160,521,969.41	97,919,123.92	64,036,794.03
流动负债合计	9,371,255,947.37	6,951,110,533.71	6,008,417,555.06	4,336,719,545.41
非流动负债:				
长期借款	1,533,735,000.00	1,842,910,000.00	-	-
长期应付款	74,713,980.09	115,622,929.75	101,574,138.86	2,388,168.77
长期应付职工薪酬	39,370,151.37	64,891,859.13	72,463,249.40	43,126,395.03
预计负债	580,150.00	-	-	-
递延收益	77,698,931.94	68,368,132.23	75,417,073.10	74,939,304.70
递延所得税负债	92,847,235.07	98,834,372.34	65,655,212.14	22,604,876.91
非流动负债合计	1,818,945,448.47	2,190,627,293.45	315,109,673.50	143,058,745.41
负债合计	11,190,201,395.84	9,141,737,827.16	6,323,527,228.56	4,479,778,290.82
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	1,580,870,934.00	1,581,211,084.00	1,575,237,054.00	1,541,428,454.00
资本公积	2,086,240,058.39	2,010,778,182.22	1,849,285,839.41	1,512,859,968.55
减: 库存股	183,776,497.80	251,038,100.40	302,540,781.00	40,893,365.00
其他综合收益	10,710,956.97	7,600,777.65	-2,771,414.88	15,148,924.06
盈余公积	518,730,727.06	518,730,727.06	381,963,650.77	296,643,179.04
未分配利润	4,078,314,928.82	3,878,656,406.43	2,973,520,338.94	2,324,405,117.52
归属于母公司所有者权益合计	8,091,091,107.44	7,745,939,076.96	6,474,694,687.24	5,649,592,278.17
少数股东权益	540,432,645.55	477,986,956.94	362,234,787.13	158,519,570.46
所有者权益总计	8,631,523,752.99	8,223,926,033.90	6,836,929,474.37	5,808,111,848.63

负债和股东权益	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
负债和所有者权益总计	19,821,725,148.83	17,365,663,861.06	13,160,456,702.93	10,287,890,139.45

2、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	21,064,293,070.43	42,156,628,800.11	32,556,634,127.38	27,185,309,985.32
减：营业成本	18,560,301,691.38	37,615,586,184.77	28,979,578,692.42	24,625,416,153.34
税金及附加	28,676,035.23	53,140,738.34	47,090,570.89	33,744,344.90
销售费用	815,367,519.59	1,377,926,458.68	1,070,474,010.85	761,033,415.86
管理费用	530,313,554.54	967,112,552.40	793,314,667.24	572,903,800.25
研发费用	164,705,146.69	309,167,320.66	253,923,095.49	183,400,796.44
财务费用	116,737,959.18	219,052,330.92	80,452,779.18	70,268,699.78
其中：利息费用	128,039,388.62	195,385,979.67	99,628,632.10	76,115,751.95
利息收入	19,200,671.91	32,211,787.13	15,769,534.30	12,326,389.26
加：其他收益	18,669,685.89	56,101,876.75	42,654,676.14	-
投资收益（损失以“-”号填列）	15,180,847.92	151,089,721.85	174,653,719.01	55,176,421.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,807,979.34	6,349,268.04	6,438,634.76	3,578,379.82
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	24,413,827.95	12,578,735.85	-32,550,170.35	26,088,100.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-42,868,835.77	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	276,218.93	-66,011,371.18	-45,468,955.72	-19,195,235.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	906,608.43	66,161.29	6,037,071.03	3,383,608.77
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	864,769,517.17	1,768,468,338.90	1,477,126,651.42	1,003,995,669.60
加：营业外收入	5,186,323.48	26,850,623.85	27,157,205.00	58,036,722.33
减：营业外支出	12,547,987.72	29,115,910.11	22,219,213.88	18,054,107.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	857,407,852.93	1,766,203,052.64	1,482,064,642.54	1,043,978,284.62
减：所得税费用	141,601,734.21	282,262,891.74	255,604,928.97	171,398,030.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	715,806,118.72	1,483,940,160.90	1,226,459,713.57	872,580,254.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	715,806,118.72	1,483,940,160.90	1,226,459,713.57	872,580,254.18

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	673,919,802.59	1,437,281,732.28	1,207,225,209.35	855,810,234.81
少数股东损益	41,886,316.13	46,658,428.62	19,234,504.22	16,770,019.37
五、其他综合收益的税后净额	3,550,039.61	6,647,951.72	-16,856,264.57	14,190,668.57
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,110,179.32	10,372,192.53	-17,920,338.94	15,075,849.91
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	3,110,179.32	10,372,192.53	-17,920,338.94	15,075,849.91
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
6.其他债权投资信用减值准备				
7.现金流量套期储备				
8.外币财务报表折算差额	3,110,179.32	10,372,192.53	-17,920,338.94	15,075,849.91
9.其他				
归属少数股东的其他综合收益的税后净额	439,860.29	-3,724,240.81	1,064,074.37	-885,181.34
六、综合收益总额	719,356,158.33	1,490,588,112.62	1,209,603,449.00	886,770,922.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	677,029,981.91	1,447,653,924.81	1,189,304,870.41	870,886,084.72
归属于少数股东的综合收益总额	42,326,176.42	42,934,187.81	20,298,578.59	15,884,838.03
七、每股收益:				
(一)基本每股收益(元/股)	0.43	0.90	0.78	0.55
(二)稀释每股收益(元/股)	0.43	0.90	0.78	0.55

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	21,602,498,512.01	42,363,896,562.98	33,544,235,792.90	28,084,310,664.81
收取利息、手续费及佣金的现金	5,034,059.78	6,884,283.07	3,813,764.79	-
收到的税费返还	2,453,956.27	3,976,919.18	4,055,969.22	13,686,115.76
收到其他与经营活动有关的现金	158,869,290.01	195,267,579.00	122,605,560.15	77,945,398.02
经营活动现金流入小计	21,768,855,818.07	42,570,025,344.23	33,674,711,087.06	28,175,942,178.59
购买商品、接受劳务支付的现金	19,239,310,721.65	37,973,414,188.87	30,201,765,337.10	24,905,396,167.42
客户贷款及垫款净增加额	-65,133,791.36	38,061,650.95	83,000,000.00	20,000,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金	1,333,535,817.39	2,016,327,516.26	1,574,349,631.70	1,252,613,654.29
支付的各项税费	292,794,103.17	426,702,091.03	336,639,740.76	304,263,224.59
支付其他与经营活动有关的现金	639,990,698.33	1,079,755,890.79	984,734,921.65	551,514,584.56
经营活动现金流出小计	21,440,497,549.18	41,534,261,337.90	33,180,489,631.21	27,033,787,630.86
经营活动产生的现金流量净额	328,358,268.89	1,035,764,006.33	494,221,455.85	1,142,154,547.73
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	255,349,886.70	2,457,440,496.06	5,669,875,076.07	3,658,878,524.85
取得投资收益收到的现金	12,381,498.71	166,471,732.10	146,117,647.30	51,980,563.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,782,266.62	6,105,301.75	13,252,851.86	11,690,727.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	958,489.00	38,158,525.62
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	8,476,759.52	5,667,728.34
投资活动现金流入小计	275,513,652.03	2,630,017,529.91	5,838,680,823.75	3,766,376,069.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,206,181,225.60	1,865,168,774.84	1,217,177,723.12	668,716,071.19

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
投资支付的现金	284,311,593.01	2,402,156,863.96	5,579,486,677.45	4,010,096,179.73
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	27,051,000.00	361,835,034.57	113,461,906.70	83,917,117.62
支付其他与投资活动有关的现金	-	6,408,820.50	-	-
投资活动现金流出小计	1,517,543,818.61	4,635,569,493.87	6,910,126,307.27	4,762,729,368.54
投资活动产生的现金流量净额	-1,242,030,166.58	-2,005,551,963.96	-1,071,445,483.52	-996,353,298.75
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	8,595,123.00	136,908,348.00	327,389,343.50	63,273,914.76
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	7,950,000.00	65,943,800.00	25,299,553.50	4,943,902.26
取得借款收到的现金	5,130,212,110.10	10,116,305,455.54	4,110,549,588.79	2,528,196,301.31
收到其他与筹资活动有关的现金	-	37,170,911.00	6,280,000.00	35,096,400.00
筹资活动现金流入小计	5,138,807,233.10	10,290,384,714.54	4,444,218,932.29	2,626,566,616.07
偿还债务支付的现金	4,001,755,374.11	7,847,774,255.00	3,379,431,630.10	1,894,656,500.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	599,321,513.80	614,429,249.87	591,778,280.22	478,351,249.16
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	14,729,202.15	42,490,812.96	22,988,242.97	17,813,136.29
支付其他与筹资活动有关的现金	9,499,148.49	88,128,013.51	46,616,282.75	10,627,167.04
筹资活动现金流出小计	4,610,576,036.40	8,550,331,518.38	4,017,826,193.07	2,383,634,916.72
筹资活动产生的现金流量净额	528,231,196.70	1,740,053,196.16	426,392,739.22	242,931,699.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,546,751.98	13,626,961.96	-11,986,940.56	16,707,093.32
五、现金及现金等价物净增加额	-383,893,949.01	783,892,200.49	-162,818,229.01	405,440,041.65
加:期初现金及现金等价物余额	2,158,167,759.86	1,374,275,559.37	1,537,093,788.38	1,131,653,746.73
六、期末现金及现金等价物余额	1,774,273,810.85	2,158,167,759.86	1,374,275,559.37	1,537,093,788.38

4、母公司资产负债表

单位:元

资产	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
----	------------	------------	------------	------------

资产	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产:				
货币资金	897,623,084.19	1,236,624,716.15	908,775,398.48	1,161,987,246.06
交易性金融资产	34,212,961.41	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	49,293,017.73	2,295,520.00	7,458,190.00
应收账款	-	-	-	1,548,577.42
预付款项	5,365,378.69	22,254,307.76	2,658,800.00	11,989,285.96
其他应收款	8,530,339,932.21	6,996,953,598.79	5,222,717,073.27	3,701,569,261.96
存货	1,840,290.50	17,550.00	526,200.00	4,170,868.62
其他流动资产	40,510,830.67	34,776,246.75	102,510,705.87	201,281,530.72
流动资产合计	9,509,892,477.67	8,339,919,437.18	6,239,483,697.62	5,090,004,960.74
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	292,900,000.00	252,000,000.00	251,000,000.00
长期应收款	1,527,302.50	1,527,302.50	1,518,902.50	1,005,526.50
长期股权投资	3,339,531,845.32	3,103,551,860.05	2,446,634,148.53	1,871,785,950.62
其他非流动金融资产	301,500,000.00	-	-	-
投资性房地产	14,761,517.98	36,316,499.75	57,508,103.78	57,295,395.39
固定资产	224,555,690.86	206,423,560.87	188,151,399.29	163,564,293.15
在建工程	17,884,341.74	17,989,781.29	2,110,291.85	26,957,781.08
无形资产	100,382,120.60	91,340,568.10	54,052,625.93	46,584,862.82
长期待摊费用	21,819,435.13	20,848,132.10	19,999,474.32	11,191,772.06
递延所得税资产	249,371,084.67	190,619,356.04	99,958,215.87	78,365,952.48
其他非流动资产	1,575,275.07	2,659,873.34	1,719,904.77	805,616.72
非流动资产合计	4,272,908,613.87	3,964,176,934.04	3,123,653,066.84	2,508,557,150.82
资产总计	13,782,801,091.54	12,304,096,371.22	9,363,136,764.46	7,598,562,111.56

母公司资产负债表(续)

单位:元

负债和股东权益	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动负债:				
短期借款	2,972,744,928.91	2,168,367,337.60	1,651,081,274.16	1,350,935,350.00
交易性金融负债	1,767,500.00	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	32,630,290.00	18,003,916.36	1,707,930.00

负债和股东权益	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付账款	3,964,052.10	3,323,382.83	3,841,782.78	2,232,986.27
预收款项	-	-	-	396,550.00
应付职工薪酬	60,233,561.30	121,078,753.60	117,090,429.49	68,918,622.16
应交税费	5,760,502.31	2,024,745.82	6,008,234.23	4,265,614.54
其他应付款	2,188,091,392.62	1,872,126,815.24	2,200,918,173.68	1,417,453,126.60
一年内到期的非流动负债	89,430,171.77	27,891,871.77	-	-
其他流动负债	10,370,566.55	24,112,595.05	7,221,463.77	4,306,052.86
流动负债合计	5,332,362,675.56	4,251,555,791.91	4,004,165,274.47	2,850,216,232.43
非流动负债:				
长期借款	1,190,000,000.00	1,499,750,000.00	-	-
长期应付款	37,416,773.49	79,288,904.41	101,574,138.86	2,388,168.77
递延收益	6,690,685.45	9,166,812.14	13,360,846.55	5,822,940.10
递延所得税负债	15,436,927.04	24,340,746.74	8,977,906.64	2,118,596.13
非流动负债合计	1,249,544,385.98	1,612,546,463.29	123,912,892.05	10,329,705.00
负债合计	6,581,907,061.54	5,864,102,255.20	4,128,078,166.52	2,860,545,937.43
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	1,580,870,934.00	1,581,211,084.00	1,575,237,054.00	1,541,428,454.00
资本公积	2,163,711,639.01	2,089,547,854.24	1,914,381,221.12	1,569,915,182.39
减: 库存股	183,776,497.80	251,038,100.40	302,540,781.00	40,893,365.00
盈余公积	518,730,727.06	518,730,727.06	381,963,650.77	296,643,179.04
未分配利润	3,121,357,227.73	2,501,542,551.12	1,666,017,453.05	1,370,922,723.70
所有者权益总计	7,200,894,030.00	6,439,994,116.02	5,235,058,597.94	4,738,016,174.13
负债和所有者权益总计	13,782,801,091.54	12,304,096,371.22	9,363,136,764.46	7,598,562,111.56

5、母公司利润表

单位: 元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	302,848,470.63	661,222,883.80	1,029,514,416.38	562,873,872.87
减: 营业成本	101,228,168.12	285,175,292.67	439,252,584.03	183,773,462.03
税金及附加	2,948,800.50	2,767,521.84	3,995,041.77	4,471,709.07
销售费用	6,013,349.36	5,641,884.77	7,711,441.89	6,838,883.19
管理费用	147,832,330.59	270,389,544.81	230,911,938.22	159,206,035.06
研发费用	59,085,920.14	107,532,183.91	85,463,563.72	46,941,823.67

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
财务费用	40,506,249.88	38,461,499.24	111,099,746.02	124,264,912.07
其中：利息费用	108,931,486.81	223,995,781.91	141,628,029.01	111,431,788.71
利息收入	74,408,871.95	243,898,312.87	8,591,264.87	2,111,488.11
加：其他收益	3,014,026.69	21,096,700.35	15,292,953.28	-
投资收益（损失以“-”号填列）	1,146,370,980.71	1,380,654,166.66	755,967,175.94	1,004,710,383.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,996,699.95	1,415,674.66	4,968,619.45	3,978,755.25
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	40,987.08	32,371,124.09	-21,458,656.36	6,733,070.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,197,741.58	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-456,330.36	-422,915.16	243,696.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	108,699.39	-42,365.88	33,108.26
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,093,461,904.94	1,385,029,316.69	900,416,292.55	1,049,097,306.04
加：营业外收入	999,734.71	1,020,334.93	8,389,798.83	22,511,838.38
减：营业外支出	108,938.60	3,837,704.11	2,500,860.63	4,470,110.35
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,094,352,701.05	1,382,211,947.51	906,305,230.75	1,067,139,034.07
减：所得税费用	276,744.24	14,541,184.65	53,100,513.47	17,758,832.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,094,075,956.81	1,367,670,762.86	853,204,717.28	1,049,380,201.75
（一）持续经营净利润	1,094,075,956.81	1,367,670,762.86	853,204,717.28	1,049,380,201.75
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
6.其他债权投资信用减值准备				
7.现金流量套期储备				
8.外币财务报表折算差额				
9.其他	-	-	-	-
六、综合收益总额	1,094,075,956.81	1,367,670,762.86	853,204,717.28	1,049,380,201.75

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,833,767.25	8,332,610.14	71,845,730.20	5,710,170.66
收到的税费返还	-	-	-	7,797,196.89
收到其他与经营活动有关的现金	19,574,209,588.51	41,512,928,148.04	32,951,754,273.32	23,879,225,955.64
经营活动现金流入小计	19,576,043,355.76	41,521,260,758.18	33,023,600,003.52	23,892,733,323.19
购买商品、接受劳务支付的现金	2,507,520.45	18,480,816.33	59,012,599.76	20,491,301.93
支付给职工以及为职工支付的现金	180,301,833.79	222,416,623.80	181,288,504.44	117,820,631.84
支付的各项税费	25,894,074.45	39,624,617.16	23,543,243.63	16,143,971.85
支付其他与经营活动有关的现金	20,812,005,882.61	42,795,594,148.00	32,845,898,890.01	24,021,378,070.47
经营活动现金流出小计	21,020,709,311.30	43,076,116,205.29	33,109,743,237.84	24,175,833,976.09
经营活动产生的现金流量净额	-1,444,665,955.54	-1,554,855,447.11	-86,143,234.32	-283,100,652.90
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	156,503,196.20	1,931,379,749.20	5,369,301,067.20	3,586,990,643.65
取得投资收益收到的现金	1,193,287,896.12	1,397,231,774.19	99,996,233.35	995,336,256.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	135,868.87	544,017.66	1,141,720.28	133,895.86

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	2,238,220.00	958,489.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	179,022.57	-
投资活动现金流入小计	1,349,926,961.19	3,331,393,761.05	5,471,576,532.40	4,582,460,795.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,869,779.90	70,540,678.28	50,274,773.33	29,591,632.52
投资支付的现金	166,941,590.00	2,616,900,961.00	5,403,930,223.20	3,899,120,320.35
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	27,051,000.00	103,551,689.52	147,551,210.48	63,400,000.00
投资活动现金流出小计	218,862,369.90	2,790,993,328.80	5,601,756,207.01	3,992,111,952.87
投资活动产生的现金流量净额	1,131,064,591.29	540,400,432.25	-130,179,674.61	590,348,843.00
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	645,123.00	70,964,548.00	302,089,790.00	40,022,012.50
取得借款收到的现金	3,710,890,464.87	8,348,492,403.47	3,005,727,422.39	1,978,110,649.03
收到其他与筹资活动有关的现金	-	37,170,911.00	6,280,000.00	28,410,400.00
筹资活动现金流入小计	3,711,535,587.87	8,456,627,862.47	3,314,097,212.39	2,046,543,061.53
偿还债务支付的现金	3,171,762,873.56	6,450,594,963.03	2,705,581,498.23	1,487,175,299.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	561,780,504.61	606,766,251.69	611,069,308.32	496,298,981.74
支付其他与筹资活动有关的现金	6,987,454.01	34,000,331.32	46,616,282.75	10,627,167.04
筹资活动现金流出小计	3,740,530,832.18	7,091,361,546.04	3,363,267,089.30	1,994,101,447.81
筹资活动产生的现金流量净额	-28,995,244.31	1,365,266,316.43	-49,169,876.91	52,441,613.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,023.40	-5,857,072.90	890,027.26	105,252.41
五、现金及现金等价物净增加额	-342,601,631.96	344,954,228.67	-264,602,758.58	359,795,056.23
加: 期初现金及现金等价物余额	1,236,058,716.15	891,104,487.48	1,155,707,246.06	795,912,189.83
六、期末现金及现金等价物余额	893,457,084.19	1,236,058,716.15	891,104,487.48	1,155,707,246.06

(二) 合并报表范围的变化情况

1、2016年合并报表的主要变化

(1) 合并报表范围增加情况

序号	子公司名称	股权取得时间	股权取得方式
1	嘉兴海大永旺生物饲料有限公司	2016年2月	购买
2	石家庄卫科生物科技有限公司	2016年4月	增资
3	荣成烟墩角鱼粉有限公司	2016年9月	增资
4	岳阳县益豚农牧有限公司	2016年8月	新设
5	四会市益豚生态农业有限公司	2016年7月	新设
6	广州海益源生物技术有限公司	2016年5月	新设
7	浦城县海圣饲料有限公司	2016年4月	新设
8	进海创投有限公司	2016年7月	新设
9	力泉投资有限公司	2016年7月	新设
10	领泰有限公司	2016年7月	新设
11	海阳海大养殖有限公司	2016年11月	新设
12	贵港市海融养殖服务专业合作社	2016年7月	新设
13	新乡市海瑞达饲料有限公司	2016年6月	新设
14	曲阜海鼎商贸有限公司	2016年10月	新设
15	广东顺德海大生物科技有限公司	2016年1月	新设
16	重庆海大饲料有限公司	2016年9月	新设
17	沈阳海大饲料有限公司	2016年11月	新设
18	江苏海合农牧有限公司	2016年11月	新设
19	徐州海合饲料有限公司	2016年12月	新设
20	连云港海合饲料有限公司	2016年12月	新设
21	鞍山大川饲料科技有限公司	2016年12月	新设
22	广州海圆商业保理有限公司	2016年12月	新设

(2) 合并报表范围减少情况

序号	子公司名称	股权处置时间	股权处置方式
1	深圳市大河信德企业管理有限公司	2016年6月	出售
2	湖北百容水产养殖有限公司	2016年9月	出售
3	驻马店市海鼎饲料有限公司	2016年11月	注销
4	随州海大饲料有限公司	2016年12月	注销
5	苏州海大饲料有限公司	2016年6月	注销
6	荆州市海味源水产科技有限公司	2016年11月	注销

2、2017 年合并报表范围变动情况

(1) 合并报表范围增加情况

序号	子公司名称	股权取得时间	股权取得方式
1	山东大信集团有限公司	2017 年 12 月	购买
2	溧阳市久和饲料有限公司	2017 年 7 月	购买
3	贵港市东篁育种养殖有限公司	2017 年 11 月	购买
4	湖南金汇龙农牧发展有限公司	2017 年 12 月	增资
5	湖北齐鑫水产养殖有限公司	2017 年 12 月	吸收合并
6	贵港市覃塘区益豚生态农业有限公司	2017 年 5 月	新设
7	平南县益豚生态农业有限公司	2017 年 3 月	新设
8	平果县益豚生态农业有限公司	2017 年 5 月	新设
9	桂平市益豚生态农业有限公司	2017 年 5 月	新设
10	衡阳县益豚生态农业有限公司	2017 年 5 月	新设
11	衡山县益豚生态农业有限公司	2017 年 6 月	新设
12	贵港市港北区益豚生态农业有限公司	2017 年 6 月	新设
13	都匀市益豚生态农业有限公司	2017 年 7 月	新设
14	榕江县益豚生态农业有限公司	2017 年 7 月	新设
15	宾阳县益豚生态农业有限公司	2017 年 7 月	新设
16	宜城市益豚生态农业有限公司	2017 年 8 月	新设
17	陕西海大农牧有限公司	2017 年 7 月	新设
18	兰州海大饲料有限公司	2017 年 7 月	新设
19	杨凌海大饲料有限公司	2017 年 7 月	新设
20	安阳海悦饲料科技有限公司	2017 年 9 月	新设
21	绍兴海大生物科技有限公司	2017 年 9 月	新设
22	皇山控股私人有限公司	2017 年 6 月	新设
23	皇山私人有限公司	2017 年 6 月	新设
24	皇山资源私人有限公司	2017 年 6 月	新设
25	皇山农业有限公司	2017 年 6 月	新设
26	印尼海大农业有限公司	2017 年 9 月	新设
27	广州市友局饲料贸易有限责任公司	2017 年 1 月	新设
28	江西友局贸易有限公司	2017 年 1 月	新设
29	广州市仓有粮贸易有限责任公司	2017 年 3 月	新设
30	广州市众仓晟商贸有限公司	2017 年 3 月	新设

序号	子公司名称	股权取得时间	股权取得方式
31	漳州龙文海融养殖服务专业合作社	2017年7月	新设
32	山东丰盈食品有限公司	2017年5月	新设
33	嘉祥海赢食品有限公司	2017年4月	新设
34	滕州市丰成饲料有限公司	2017年9月	新设
35	滨州海鼎饲料有限公司	2017年11月	新设
36	河南海合农牧科技有限公司	2017年6月	新设
37	许昌海合饲料有限公司	2017年7月	新设
38	安阳海合农牧科技有限公司	2017年7月	新设
39	济源海合金裕饲料有限公司	2017年9月	新设
40	海大(厄瓜多尔)饲料有限公司	2017年8月	新设
41	徐州海大合新饲料有限公司	2017年2月	新设
42	海大宠物食品有限公司	2017年7月	新设
43	海大宠物食品(威海)有限公司	2017年7月	新设
44	曲靖智海饲料有限公司	2017年1月	新设
45	宜宾智海饲料有限责任公司	2017年1月	新设
46	贵阳海大智海饲料有限公司	2017年10月	新设
47	赣州海大生物科技有限公司	2017年4月	新设
48	佛山海大航标饲料有限公司	2017年7月	新设
49	广州泽灿投资管理有限公司	2017年7月	新设
50	广州普农投资管理有限公司	2017年5月	新设
51	广州圆农投资管理有限公司	2017年4月	新设
52	广东海大扶贫投资发展有限公司	2017年8月	新设
53	韶关海大生物科技有限公司	2017年3月	新设
54	淮安海龙饲料有限公司	2017年11月	新设
55	临西县海赢食品有限公司	2017年11月	新设
56	肇庆高要海大生物科技有限公司	2017年10月	新设
57	资兴市益豚生态农业有限公司	2017年12月	新设
58	常宁市益豚生态农业有限公司	2017年12月	新设
59	HAIDAICO.,LTD	2017年12月	新设
60	菏泽市定陶区海融养殖专业合作联社	2017年12月	新设
61	大理海旺饲料有限公司	2017年12月	新设
62	福州海大饲料有限公司	2017年12月	新设

(2) 合并报表范围减少情况

序号	子公司名称	股权处置时间	股权处置方式
1	广州迪立维科技有限公司	2017年4月	出售
2	鹤壁海鼎饲料有限公司	2017年2月	注销
3	保定海大饲料有限公司	2017年6月	注销
4	江西友局贸易有限公司	2017年10月	注销
5	高州市伟和联成饲料有限公司	2017年11月	注销
6	东源海龙融和饲料研究有限公司	2017年12月	注销

3、2018年合并报表范围变动情况

(1) 合并报表范围增加情况

序号	子公司名称	股权取得时间	股权取得方式
1	肥城和瑞丰农业科技有限公司	2018年6月	购买、增资
2	潍坊旭恒农业科技有限公司	2018年6月	购买
3	加农(连云港)畜牧科技有限公司	2018年8月	购买
4	阿拉尔市瑞利恒生物蛋白有限公司	2018年10月	增资
5	客邦国际(国外)	2018年11月	购买
6	韶关市浈江区益豚生态农业有限公司	2018年1月	新设
7	山东益豚生态农业有限公司	2018年4月	新设
8	钦州市益豚生态农业有限公司	2018年5月	新设
9	贵定县益豚生态农业有限公司	2018年8月	新设
10	宾阳县和吉益豚生态农业有限公司	2018年10月	新设
11	邵阳市益豚生态农业有限公司	2018年12月	新设
12	茂名海航饲料有限公司	2018年5月	新设
13	甘肃海大饲料有限公司	2018年8月	新设
14	渭南海大饲料有限公司	2018年9月	新设
15	清远海龙生物科技有限公司	2018年11月	新设
16	泗水海大贸易有限公司	2018年1月	新设
17	锦州正源粮食贸易有限公司	2018年6月	新设
18	营口丰牧农业发展有限公司	2018年6月	新设
19	广州海有贸易有限公司	2018年1月	新设
20	宁波丰牧农业发展有限公司	2018年12月	新设
21	永隆海大有限公司	2018年9月	新设
22	常州市海融水产养殖服务专业合作社	2018年6月	新设

序号	子公司名称	股权取得时间	股权取得方式
23	济宁市丰成饲料有限公司	2018年6月	新设
24	东阿县鼎欣养殖服务有限公司	2018年9月	新设
25	菏泽海鼎生态养殖有限公司	2018年12月	新设
26	清远海农农牧有限公司	2018年10月	新设
27	宜昌智海饲料有限公司	2018年1月	新设
28	眉山海大智海饲料有限公司	2018年8月	新设
29	聊城大信饲料有限公司	2018年2月	新设
30	南宁海大生物科技有限公司	2018年1月	新设
31	赣州海龙饲料有限公司	2018年3月	新设
32	盐城大川饲料有限公司	2018年3月	新设
33	广东牧泰生物科技有限公司	2018年5月	新设
34	广州海圆小额贷款有限公司	2018年7月	新设
35	广东海大生物技术有限公司	2018年8月	新设
36	江门容川饲料有限公司	2018年8月	新设
37	重庆智海饲料有限公司	2018年9月	新设
38	梅州海大生物科技有限公司	2018年10月	新设
39	宣城海大生物科技有限公司	2018年11月	新设
40	鹤山容海饲料有限公司	2018年12月	新设
41	和县海大生物科技有限公司	2018年12月	新设
42	马来西亚升龙水产科技有限公司	2018年12月	新设

(2) 合并报表范围减少情况

序号	子公司名称	股权处置时间	股权处置方式
1	常州谷德模具科技有限公司	2018年6月	出售

4、2019年1-6月合并报表范围变动情况

(1) 合并报表范围增加情况

序号	子公司名称	股权取得时间	股权取得方式
1	平南海大饲料有限公司	2019年1月	设立取得
2	临沂海鼎饲料科技有限公司	2019年1月	设立取得
3	临沂河东区海鼎农牧发展有限公司	2019年1月	设立取得
4	钦州市钦南区益豚生态农业有限公司	2019年1月	设立取得

序号	子公司名称	股权取得时间	股权取得方式
5	广州顺康水产养殖有限公司	2019年1月	设立取得
6	景泰海景洲渔业科技有限公司	2019年1月	设立取得
7	VIETNAM HAIBEI BIOTECHNOLOGY CO., LTD	2019年1月	设立取得
8	PT HISENOR TECHNOLOGY INDONESIA	2019年1月	设立取得
9	天津容川饲料有限公司	2019年2月	设立取得
10	漳州海景洲海洋生物科技有限公司	2019年4月	设立取得
11	湛江容大饲料有限公司	2019年4月	设立取得
12	淮南海大生物饲料有限公司	2019年5月	设立取得
13	茂名海大生物科技有限公司	2019年6月	设立取得
14	广州容海养殖科技有限公司	2019年6月	设立取得
15	滨州鼎欣养殖服务有限公司	2019年6月	设立取得
16	湖北海力量肥料有限公司	2019年6月	设立取得
17	玉林海大饲料有限公司	2019年6月	设立取得
18	四川海乐农牧有限公司	2019年6月	设立取得

(2) 合并报表范围减少情况

序号	子公司名称	股权处置时间	股权处置方式
1	邹城市牧联众兴生态农业科技有限公司	2019年6月	注销
2	常州市海融水产养殖服务专业合作社	2019年6月	注销

(三) 公司的主要财务指标

1、报告期内主要财务指标

财务指标	2019.06.30 /2019年1-6月	2018.12.31 /2018年度	2017.12.31 /2017年度	2016.12.31 /2016年度
流动比率	1.15	1.34	1.15	1.23
速动比率	0.61	0.64	0.58	0.75
资产负债率(合并)	56.45%	52.64%	48.05%	43.54%
资产负债率(母公司)	47.75%	47.66%	44.09%	37.65%
利息保障倍数(倍)	10.23	13.16	20.16	20.22
息税折旧摊销前利润(万元)	130,923.68	249,377.79	200,620.46	153,899.97
应收账款周转率(次/年)	28.97	45.42	48.75	48.05
存货周转率(次/年)	7.50	9.14	10.65	13.34

财务指标	2019.06.30 /2019年1-6月	2018.12.31 /2018年度	2017.12.31 /2017年度	2016.12.31 /2016年度
总资产周转率(次/年)	2.27	2.76	2.78	2.94
每股经营活动产生的净现金流量(元/股)	0.21	0.66	0.31	0.74
每股净现金流量(元/股)	-0.24	0.50	-0.10	0.26
归属于母公司所有者每股净资产(元/股)	5.12	4.90	4.11	3.67
研发费用占营业收入的比重(合并)	0.78%	0.73%	0.78%	0.67%

注：2019年1-6月的应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率已经过年化处理；因公司水产饲料销售有明显的周期性，销售旺季在每年的第三季度，所以1-6月的周转率虽然经过年化处理，但仍与公司全年经营指标有一定差距。

计算公式：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润(EBITDA)/(计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)

息税折旧摊销前利润(EBITDA)=净利润+所得税费用+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+生产性生物资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

总资产周转率=营业收入/总资产平均账面价值

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

归属于母公司所有者每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末股本总额

研发费用占营业收入的比重(合并)=研发费用发生额/营业收入(合并口径)

2、最近三年净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)，公司报告期的净资产收益率

及每股收益如下:

年份	报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(单位:元)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2019年 1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	8.30	0.43	0.43
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.07	0.42	0.42
2018年 度	归属于公司普通股股东的净利润	20.21	0.90	0.90
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.61	0.88	0.87
2017年 度	归属于公司普通股股东的净利润	20.01	0.78	0.78
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.05	0.75	0.75
2016年 度	归属于公司普通股股东的净利润	16.17	0.55	0.55
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.38	0.53	0.53

(四) 管理层讨论与分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末,公司资产结构情况如下:

单位:万元

项目	2019.06.30		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动资产	1,073,766.22	54.17%	929,222.79	53.51%
非流动资产	908,406.30	45.83%	807,343.59	46.49%
资产总计	1,982,172.51	100.00%	1,736,566.39	100.00%
项目	2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动资产	688,670.42	52.33%	531,367.83	51.65%
非流动资产	627,375.25	47.67%	497,421.18	48.35%
资产总计	1,316,045.67	100.00%	1,028,789.01	100.00%

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末,公司总资产分别为1,028,789.01万元、1,316,045.67万元、1,736,566.39万元和1,982,172.51万元,随着公司业务规模的扩大,公司总资产呈持续增长态势。

从资产结构来看,公司2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末流动资产占总资产的比例分别为51.65%、52.33%、53.51%和54.17%;非流动资产占总资产的比例分别为48.35%、47.67%、46.49%和45.83%;资产结构较稳定。

2、负债构成情况分析

报告期内,公司负债的构成情况如下:

单位:万元

项目	2019.06.30		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动负债	937,125.59	83.75%	695,111.05	76.04%
非流动负债	181,894.54	16.25%	219,062.73	23.96%
负债合计	1,119,020.14	100.00%	914,173.78	100.00%
项目	2017.12.31		2016.12.31	
	金额	比例	金额	比例
流动负债	600,841.76	95.02%	433,671.95	96.81%
非流动负债	31,510.97	4.98%	14,305.87	3.19%
负债合计	632,352.72	100.00%	447,977.83	100.00%

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末,公司总负债分别为447,977.83万元、632,352.72万元、914,173.78万元和1,119,020.14万元。随着公司业务规模的扩大,公司总负债呈持续增长态势。

报告期内各期末,公司负债主要以流动负债为主,占总负债比例分别为96.81%、95.02%、76.04%及83.75%,报告期内公司流动负债占比呈现下降趋势,主要是公司2018年增加了长期借款所致。本次可转债的发行将有效调整公司长短期债务结构,使公司的债务结构更为合理。

3、偿债能力分析

报告期内,公司偿债能力指标如下:

财务指标	2019年1-6月 /2019.06.30	2018年度 /2018.12.31	2017年度 /2017.12.31	2016年度 /2016.12.31
流动比率(倍)	1.15	1.34	1.15	1.23

财务指标	2019年1-6月 /2019.06.30	2018年度 /2018.12.31	2017年度 /2017.12.31	2016年度 /2016.12.31
速动比率(倍)	0.61	0.64	0.58	0.75
资产负债率(合并)	56.45%	52.64%	48.05%	43.54%
资产负债率(母公司)	47.75%	47.66%	44.09%	37.65%
息税折旧摊销前利润(万元)	130,923.68	249,377.79	200,620.46	153,899.97
利息保障倍数	10.23	13.16	20.16	20.22

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末,公司的资产负债率(合并)分别为43.54%、48.05%、52.64%和56.45%,资产负债率维持在合理水平,长期偿债能力较强。

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末,公司的流动比率分别为1.23、1.15、1.34和1.15,速动比率分别为0.75、0.58、0.64和0.61。公司经营情况良好,流动资产中货币资金、应收账款、存货等占比较高,资产流动性和变现能力较强,短期偿债风险较小。

2016年、2017年、2018年和2019年1-6月,公司息税折旧摊销前利润分别为153,899.97万元、200,620.46万元、249,377.79万元和130,923.68万元,利息保障倍数分别为20.22、20.16、13.16和10.23,报告期内公司息税折旧摊销前利润逐年增加,盈利能力持续提升,公司的利息保障倍数维持在较高水平,整体偿债能力较强。

4、营运能力分析

报告期内,公司营运能力指标如下:

财务指标	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率(次/年)	28.97	45.42	48.75	48.05
存货周转率(次/年)	7.50	9.14	10.65	13.34
总资产周转率(次/年)	2.27	2.76	2.78	2.94

注:2019年1-6月的应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率已经过年化处理;因公司水产饲料销售有明显的周期性,销售旺季在每年的第三季度,所以1-6月的周转率虽然经过年化处理,但仍与公司全年经营指标有一定差距。

2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月,公司的应收账款周转率

分别为 48.05、48.75、45.42 及 28.97，公司的应收账款周转率较高，销售回款期限较短。

2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月，公司的存货周转率分别为 13.34、10.65、9.14 及 7.50，公司的存货周转率较高，产品销售情况良好，存货管理能力较强。

2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月，公司的总资产周转率分别为 2.94、2.78、2.76 及 2.27，公司的总资产周转率较为稳定，整体运营情况良好。

5、盈利能力分析

报告期内，公司各期主要盈利能力指标如下表：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	2,106,429.31	4,215,662.88	3,255,663.41	2,718,531.00
营业利润	86,476.95	176,846.83	147,712.67	100,399.57
利润总额	85,740.79	176,620.31	148,206.46	104,397.83
净利润	71,580.61	148,394.02	122,645.97	87,258.03
归属于母公司所有者的净利润	67,391.98	143,728.17	120,722.52	85,581.02

公司业务围绕动物养殖过程中需要的产品和服务展开，主要产品包括水产和畜禽饲料、优质水产动物种苗、动物保健品和生物制品、生猪养殖和原材料贸易等，覆盖各类产品的研发、设计、生产、销售、服务等全部业务环节，其中饲料产品生产销售是公司收入的主要来源。报告期内，公司各项业务稳定增长，营业收入、归属于母公司所有者的净利润保持稳定增长，公司经营业绩稳定、盈利能力较强。

2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月，公司营业收入分别同比增长 6.33%、19.76%、29.49% 和 19.14%；公司的饲料产品覆盖猪饲料、禽饲料和水产饲料，产品结构全面，抗风险能力强，能持续保持稳定增长；同时，公司坚持研发投入，产品竞争力逐步有效增强，客户认可度不断提升，产品销量及销售收入保持良好增长势头。

2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月，公司实现毛利率分别为9.42%、10.99%、10.77%和11.89%；公司产品结构持续优化，不断研发推出新产品，以满足客户需求，所以产品销售盈利能力持续加强，毛利率稳定提升。

2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月，公司净利润分别同比增长9.72%、41.06%、19.06%和12.24%；公司通过不断提升管理水平，使用SAP、OA等信息数据工具提高管理效率，有效控制费用，公司净利润随营业收入、毛利额的增长而增长。

四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金不超过30.80亿元(含30.80亿元)，扣除相关发行费用后的净额将全部用于以下项目：

序号	项目名称	备案名称	项目总投资 (万元)	拟投入募集资金 金额(万元)
一、饲料生产项目				
1	南通海大年产24万吨饲料项目	南通海大二期年产24万吨生物饲料生产项目	17,053.96	10,144.21
2	清远海大年产24万吨饲料项目	清远海大生物科技有限公司年产24万吨饲料生产项目二期	11,665.03	7,493.11
3	淮安海龙年产20万吨饲料项目	年产20万吨饲料项目	27,100.12	18,123.49
4	南宁海大年产48万吨饲料项目	南宁海大生物科技有限公司年产48万吨生物配合饲料生产项目	25,259.70	23,589.07
5	肇庆高要年产24万吨饲料项目	1.肇庆高要海大生物科技有限公司年产24万吨生物配合饲料项目 2.肇庆高要海大生物科技有限公司年产24万吨生物配合饲料办公楼、宿舍楼项目	26,666.67	9,979.43
6	福州海大年产18万吨饲料项目	福州海大饲料有限公司年产18万吨生物饲料项目	34,544.54	30,775.05
7	清远海贝年产3万吨饲料项目	年产饲料3万吨、粉散剂0.02万吨、消毒液0.05万吨建设项目	21,600.09	17,053.58
8	韶关海大年产40万吨饲料项目	韶关海大生物科技有限公司年产40万吨生物配合饲料项目	15,384.67	13,964.32
9	清远海龙年产72万吨饲料项目	清远海龙生物科技有限公司年产72万吨生物配合饲料项目	39,723.30	36,955.30
10	宜城海大年产38万吨饲料项目	年产38万吨饲料项目	17,000.14	16,509.88

序号	项目名称	备案名称	项目总投资 (万元)	拟投入募集资金 金额(万元)
11	和县海大年产 30 万吨饲料项目	年产 30 万吨生物配合饲料项目	21,946.95	21,344.95
12	开封海大年产 30 万吨饲料项目	开封海大饲料有限公司年产 30 万吨生物配合饲料项目	18,000.25	17,069.03
13	湛江海大年产 20 万吨饲料项目	第四期新增膨化车间扩建项目	22,092.88	21,471.74
14	玉林海大年产 45 万吨饲料项目	玉林海大饲料有限公司年产 45 万吨生物配合饲料项目	31,186.61	31,186.61
15	四川容川年产 20 万吨饲料项目	年产 20 万吨生物配合饲料项目	23,431.64	23,431.64
小计			352,656.53	299,091.39
二、偿还银行贷款			8,908.61	8,908.61
合计			361,565.14	308,000.00

项目投资总额高于本次募集资金拟投资金额部分，由公司自筹解决。募集资金到位后，若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金低于本次募集资金拟投资金额，公司董事会将按照项目的轻重缓急投入募集资金投资项目，不足部分由公司自筹解决。

在本次募集资金到位前，公司将根据项目进度的实际情况，以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

关于本次公开发行可转换公司债券的募集资金投资项目具体情况，详见公司同日刊登在巨潮资讯网站上的《广东海大集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金使用可行性分析报告（修订稿）》。

五、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司在《广东海大集团股份有限公司章程》中对利润分配政策的规定如下：

“**第一百七十九条** 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百八十条 公司利润分配政策：

(一) 利润的分配原则:

公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性,公司应重视对股东的投资回报,并兼顾公司的可持续发展。

(二) 利润分配形式:

公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润,且现金分红方式优先于股票股利分配方式。

(三) 决策机制与程序:

公司进行利润分配时,利润分配方案由董事会制定及审议通过后报股东大会批准。董事会审议利润分配和现金分红方案时,应当认真研究论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜,独立董事应当发表明确的独立意见。

股东大会对利润分配预案审议前,可以通过多种渠道与股东特别是中小股东进行沟通与交流(包括但不限于电话、网络、传真和邮件等),充分听取中小股东的意见与诉求,并及时答复中小股东关心的问题。

公司当年盈利但未提出现金分红预案的,公司在召开股东大会时,除现场会议以外还应向股东提供网络投票平台。

(四) 现金分红的具体条件、比例和期间间隔:

公司实施现金分红时须同时满足下列条件:

(1) 公司该年度或半年度实现盈利且累计可分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润)为正值,且现金流充裕,实施现金分红不会影响公司后续持续经营;

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告(如公司实施中期分红,则审计机构应已对公司的上一年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告);

(3) 公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出等事项发生

(募集资金项目除外)。

重大投资计划是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%。

(4) 无董事会认为不适宜现金分红的其他情况。

在符合上述条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以在有关法规允许情况下根据公司的盈利状况提议进行中期现金分红。

公司原则上每三年以现金方式累计分配的利润不应少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十的。

(五) 利润分配政策的调整机制：

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部环境发生重大变化，确需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点。公司要积极充分听取独立董事意见，并通过多种渠道主动与中、小股东进行沟通交流（包括但不限于电话、网络、传真和邮件等），征集中、小股东的意见和诉求。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案由董事会制定，并经独立董事认可后方能提交董事会审议，独立董事应当对利润分配政策调整发表独立意见。调整利润分配政策的议案经董事会审议通过后提交公司股东大会以特别决议方式审议通过。”

(二) 最近三年公司现金分红及未分配利润的使用情况

单位：万元

分红年度	2018 年度	2017 年度	2016 年度
现金分红金额（含税）	47,426.13	39,537.86	47,278.95
归属于上市公司股东的净利润	143,728.17	120,722.52	85,581.02
现金分红占归属于上市公司股东净利润的比率	33.00%	32.75%	55.24%
最近三年累计现金分红占最近三年年均可供分配利润的比例	115.05%		

公司未分配利润主要用于补充公司营运资金，提高公司净资本水平，以提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

(三) 公司未来三年（2019-2021）股东回报规划

为进一步完善广东海大集团股份有限公司（以下简称“公司”）的分红机制，切实保护公司全体股东特别是中小股东的合法权益，建立稳定、持续、科学的投资者回报机制，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》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引3号——上市公司现金分红》（[2013]43号）等文件以及《广东海大集团股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的相关规定，公司特制定《公司未来三年（2019—2021年）分红回报规划》（以下简称“本规划”），具体内容如下：

“一、本规划的制定原则

在严格遵循《公司章程》以及上市公司相关监管规则的基础上，年度股利分配方案应能充分兼顾公司可持续发展能力、股东价值长期最大化以及投资者当期取得合理回报三方面需求。公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理、稳定回报并兼顾公司的业务发展的需要和可持续发展。公司每年根据当期的生产经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东利益的基础上正确处理公司的近期利益与长远发展的关系，经与董事会专业委员会、独立董事充分讨论，并应充分考虑和听取股东（特别是公众投资者和中小投资者）意见，确定公司合理的利润分配方案，并严格履行信息披露义务。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

二、制定本规划考虑的因素

公司的利润分配着眼于公司的长远和可持续发展，以及平衡股东合理投资回报需求，在综合分析公司所处行业特征、公司发展战略、经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流量状况、经营发展所处阶段及规划、项目投资资金需求、已发行公司债券还本付息之资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，对利润分配做出制度性安排，以保证利润分配政策的持续、稳定、科学。具体而言，公司未来三年（2019-2021年）制定每年度股利分配方案时所需要考虑包括但不限于以下因素：

1、所属年度扣除非经常性损益后的盈利规模（或净资产收益率）以及经营活动现金流量净额与其匹配程度。

2、公司所处的发展阶段及其未来发展规划对资金的需求。

3、下一年度生产经营计划、投资项目计划、研究开发计划对资金的需求。

4、当前及未来一定期间外部融资环境及公司自身融资条件。

5、公司为优化融资结构而制定的融资方案。

6、包括广大中小股东在内的公司所有股东对股利分配方案的建议及合理分红需求。

7、公司认为合理的其他因素。

三、本规划具体事项

1、利润分配原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定，公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司在符合利润分配的条件下，应当每年度进行利润分配，也可以进行中期现金分红。

2、利润分配方式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式。公司现金分红优先于股票股利分红。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

3、现金分配的条件

公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

（1）公司该年度或半年度实现盈利且累计可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告(如公司实施中期分红,则审计机构应已对公司的上一年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告);

(3) 公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。重大投资计划或重大现金支出是指:公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%;

(4) 无董事会认为不适宜现金分红的其他情况。

4、现金分红的时间及比例

未来三年内,在符合相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》有关现金分红条件的情况下,公司将积极采取现金方式分配利润。在符合下列条件的情况下,公司原则上每年进行一次现金分红;公司董事会可以在法律、法规、规范性文件及《公司章程》允许的情况下,根据公司的盈利状况及资金需求提议进行中期现金分红。公司 2019-2021 年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照本章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策:

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%;

公司在实际分红时根据具体所处阶段,由公司董事会根据具体情形确定。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

5、股票股利的分配

公司根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况,在考虑现金分红优先及保证公司股本规模及结构合理的前提下,可以采用发放股票股利方式进行利润分配。具体分红比例由公司董事会审议通过后,提交股东大会审批。采用股票股利进行利润分配应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

四、利润分配政策的决策程序和调整机制

1、公司利润分配和现金分红具体方案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订。董事会审议利润分配和现金分红具体方案时,应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见,提出分红提案,并直接提交董事会审议。公司利润分配和现金分红具体方案经董事会审议通过,方可提交股东大会审议。

2、股东大会对现金分红具体方案进行审议时,应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流(包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等),充分听取中小股东的意见和诉求,并及时答复中小股东关心的问题。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权,但不得采取有偿或变相有偿方式进行征集。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的1/2以上同意。公司利润分配和现金分红具体方案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持1/2以上的表决权通过。

3、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要,或者外部经营环境发生变化,确需调整利润分配政策的,应以股东权益保护为出发点,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案由董事会制定,并经独立董事认可后方能提交董事会审议,独立董事应当对利润分配政策调整发表独立意见。调整利润分配政策的议案经董事会审议通过后提交股东大会批准,公司应当安排通过证券交易所交易系统、互联网投票系统等网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。股东大会审议调整利润分配政策的议案需经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

五、利润分配的信息披露及监督约束

1、公司应在相关定期报告中，披露分配预案或资本公积金转增股本预案、利润分配方案、公积金转增股本方案及/或现金分红政策的执行情况；公司当年盈利但未提出现金利润分配预案的，应详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。

2、独立董事应对公司分红具体方案发表独立意见；公司年度盈利但未提出现金分红预案的，独立董事应当对此发表独立意见；监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策和股东分红规划的情况及决策程序进行监督。

3、若存在股东违规占用公司资金情况的，公司在实施现金分红时应扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的公司资金。”

广东海大集团股份有限公司

董 事 会

二〇一九年十一月八日