

新大洲控股股份有限公司

2018 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 2018 年度财务决算报告》，请审议。

2018 年，全球经济复苏迹象明显，分化暗流涌动，风险依然很多，世界经济增长动能开始减弱，经济增速与上年持平，下行的可能性增大；中国经济总体平稳，GDP 增速 6.6% 创出 28 年新低，经济运行颓势明显。全球金融市场流动性紧缩，投资回报创下近百年来最低值；中国金融市场强监管、去杠杆的宏观政策下，企业融资成本大幅提升、流动性空前紧张，很多企业出现经营困难、财务状况恶化，国内股票市场各种指数跌幅大都达到 25% 以上。

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、物流等原有产业扩产增量、降本增效、创新市场营销模式，使市场份额得到稳定增长，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做强做大，本年度新设 3 家子公司，分别为恒阳优品、美澳联、盐城牛员外，牛肉进口和内贸业务实现的主营业务收入达到公司主营收入的 35.32%。但是，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。

同时公司剥离完成与食品产业关联度较小的 SANLORENZO S. P. A.、天津电动车、海南嘉谷等公司，回笼资金，补充现金流，支持新产业发展。

报告期内，年末总资产为 42.28 亿元、归属于上市公司股东的所有者权益为 13.27 亿元，降幅分别为 18.36% 和 39.18%；资产负债率为 55.41%，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较上年度下降 4,205.25%，主要原因是本报告期计提资产减值准备同比增加及处置长期股权取得的股权转让收益同比减少所致。

公司 2018 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 2019 年 4 月出具了编号为信会师报字[2019]第 ZA13286 号的《审计报告》。会计师的审计意见是：无法表示意见，即不对新大洲控股财务报表发表审计意见，列举了六项“形成无法表示意见的基础”事项的重要性，无法获取充分、适当的审计证据以作为对财务报表发表审计意见的基础。

根据公司 2018 年度财务报告反映的相关数据，总结 2018 年度公司经营情况和财务状况，现将 2018 年公司财务决算情况报告如下：

一、合并会计报表范围变化

2018 年度与 2017 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
		2018 年度	2017 年度	增减变动		
1	美澳联（苏州）贸易有限公司	100%	0%	+100%	2018年7月17日	新设，新增合并
2	恒阳优品电子商务（江苏）有限公司	84%	0%	+84%	2018年8月14日	新设，新增合并
3	盐城牛员外企业管理中心（有限合伙）	60%	0%	+60%	2018年8月3日	新设，新增合并
4	天津新大洲电动车有限公司	0%	51%	-51%	2018年9月19日	转让，减少合并
5	无锡新大洲电动车有限公司	0%	51%	-51%	2018年9月19日	转让，减少合并
6	海南嘉谷实业有限公司	0%	100%	-100%	2018年4月26日	转让，减少合并
7	呼伦贝尔五九白音查干煤业有限公司	0%	51%	-51%	2018年10月26日	吸收合并

二、重要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

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》

财政部于 2018 年 6 月发布了《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），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	受影响的报表项目名称和金额
(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 313,856,465.57 元，上期金额 328,673,802.96 元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 545,182,959.25 元，上期金额 506,600,526.07 元。“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列

定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	示，本期金额 623,269,081.94 元，上期金额 202,861,163.26 元； “应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示本期金额 435,583,593.73 元，上期金额 262,524,897.86 元； “固定资产清理”并入“固定资产”列示；本期金额 1,581,529,635.37 元，上期金额 1,645,185,663.70 元； “工程物资”并入“在建工程”列示；本期金额 117,696,486.14 元，上期金额 440,829,847.11 元； “专项应付款”并入“长期应付款”列示。本期及上期均无余额。
(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示，本期及上期均无发生。 财务费用项下新增“利息费用”和“利息收入”列示；利息费用本期发生额 92,426,827.68 元，上期发生额 61,652,617.37 元，利息收入本年发生额 10,969,236.69 元，上期发生额 2,550,989.37 元。
(3) 所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。	所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目，本期及上期均无发生。

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、2018 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	2018 年度	2017 年度	同比增减率% (增+ 减-)
营业收入	158,851.91	160,316.90	-0.91%
利润总额	-102,767.31	11,491.71	-994.27%
归属于上市公司股东的净利润	-87,821.46	2,139.25	-4205.25%
归属于上市公司股东的扣除非经营性损益的净利润	-87,822.47	-10,950.58	-701.99%
经营活动产生的现金流量净额	-31,699.41	16,945.56	-287.07%

2. 主要财务指标同比变动情况

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增减率% (增+ 减-)
基本每股收益 (元/股)	-1.0788	0.0263	-4201.90%
稀释每股收益 (元/股)	-1.0788	0.0263	-4201.90%
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	-1.0788	-0.1345	-702.08%
加权平均净资产收益率 (%)	-50.0630%	0.9751%	-51.04%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	-50.0635%	-4.9914%	-45.07%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.3894	0.2082	-287.03%

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 2018 年度经营指标可以看出：公司 2018 年度实现营业收入 158,851.91 万元，同比减少 0.91%，主营业务收入 154,671.08 万元，同比增长 0.49%，主营业务毛利率较上年度增长 3.88%。构成如下：

a. 营业收入构成

单位：万元

类 别	2018 年度	2017 年度	同比增减额	同比增减率 (%)
主营业务收入	154,671.08	153,909.79	761.29	0.49%
其他业务收入	4,180.83	6,407.11	-2,226.28	-34.75%
合 计	158,851.91	160,316.90	-1,464.99	-0.91%

b. 营业成本构成

单位：万元

类 别	2018 年度	2017 年度	同比增减额	同比增减率 (%)
主营业务成本	112,436.08	117,858.13	-5,422.05	-4.60%
其他业务成本	2,281.67	3,108.24	-826.57	-26.59%
合 计	114,717.75	120,966.37	-6,248.62	-5.17%

注：主营业务收入同比增长 0.49%，主要系五九集团受煤炭销量及价格同比增长因素影响和新大洲物流营业收入同比增长所致。其他业务收入和其他业务成本下降的主要原因是本报告期处置控股子公司天津电动车股权，同比减少合并四季度损益和三亚房产出租收入同比减少所致。

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	2018 年发生额			2018 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
食品加工销售业	56,109.39	51,077.51	8.97%	-10.27%	-12.07%	1.86%
煤炭采选业	66,281.23	36,551.85	44.85%	14.40%	7.98%	3.27%
物流运输业	24,933.21	18,511.48	25.76%	10.29%	13.55%	-2.13%
其他行业	7,347.26	6,295.24	14.32%	-32.19%	-34.56%	3.10%
合计	154,671.08	112,436.08	27.31%	0.49%	-4.60%	3.88%

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。主营业务收入和成本同比分别下降 10.27% 和 12.07%；国内牛肉食品贸易公司拓展电商、新零售、餐饮等高毛利销售渠道，大幅减少毛利率低的大宗贸易业务，逐步向小包装分切制品业务转变，使主营业务毛利率较上年度增长 1.86%。

五九集团紧紧抓住国家产业政策调整、煤炭市场回暖向好的大好机遇，狠抓精细化管理，深化产销协同，全力降本增效，提高产品质量，全年煤炭产、销量及价格均实现稳定增长，而使主营业务收入和主营业务成本同比分别增长 14.4% 和 7.98%，主营业务毛利率较上年度增长 3.27%。

新大洲物流本报告期汽配和摩配运输、仓储装卸等业务保持了收益的稳定增长，本年度实现主营业务收入 24,933.21 万元，同比增长 10.29%；因行业竞争的加剧，燃油费及人工成本的上升，主营业务成本同比增长 13.55%。本年度物流运输业主营业务毛利率较上年度下降 2.13%。

其他行业主营业务收入和主营业务成本同比下降的主要原因是本报告期处置控股子公司天津电动车股权，同比减少合并天津电动车四季度损益所致。

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	2018 年度	2017 年度	同比增减率% (增+ 减-)
税金及附加	8,122.84	7,416.24	9.53%
销售费用	8,983.71	7,540.72	19.14%
管理费用	22,739.94	23,857.79	-4.69%

财务费用	9,720.52	7,056.52	37.75%
资产减值损失	86,190.74	885.63	9632.14%
其他收益	300.48	89.94	234.08%
投资收益	-12,141.39	12,158.09	-199.86%
资产处置收益	-85.48	158.15	-154.05%
营业外收入	2,589.02	11,956.00	-78.35%
营业外支出	1,806.34	5,464.10	-66.94%
所得税费用	3,461.71	7,020.94	-50.69%
少数股东损益	-18,407.56	2,331.53	-889.51%

注：增减幅度大于 30%指标说明情况如下：

财务费用同比增长 37.75%，主要为本公司对非金融机构借款利息支出同比增加所致；

资产减值损失同比增长 9632.14%，主要系本报告期内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所致；

其他收益同比增长 234.08%，主要系宁波恒阳收到宁波梅山保税区财务补贴同比增加所致；

投资收益同比减少 199.86%，主要系公司上年同期发生新大洲本田的股权受让收益而本报告期股权转让收益同比减少和能源科技在建工程计提减值准备，按持股比例确认的投资收益同比大幅增亏所致；

资产处置收益同比减少 154.05%，主要系投资公司资产处置收益同比减少及同比增加圣劳伦佐中国无形资产处置损失所致；

营业外收入同比减少 78.35%，主要系五九集团政府补助同比减少所致；

营业外支出同比减少 66.94%，主要系五九集团非流动资产毁损报废损失同比减少所致；

所得税费用同比减少 50.69%，主要系本报告期内本公司因股权转让收益同比减少计提的企业所得税费用同比减少所致；

少数股东损益同比减少 889.51%，主要系五九集团因本年度计提资产减值准备而实现的净利润同比大幅减少使按持股比例确认的少数股东损益同比减少所致。

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-87,821.46万元，较上年度减少4205.25%，净利润减少的主要原因是本报告期计提资产减值准备、股权处置收益同比减少及食品产业经营亏损所致。

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-）			
		2018年度	2017年度	增减额	增减率%
1	食品贸易子公司	-39,142.15	555.05	-39,697.20	-7152.00%
2	五九集团	-19,794.46	1,745.92	-21,540.38	-1233.76%
3	新大洲物流	1,799.14	1,519.87	279.27	18.37%
4	能源科技	-11,542.25	-1,080.41	-10,461.84	-968.32%
5	游艇子公司	-13,624.53	45.25	-13,669.78	-30209.46%
6	本公司及其他	-5,517.21	-646.43	-4,870.77	-753.48%
	合计	-87,821.46	2,139.25	-89,960.70	-4205.25%

各产业贡献净利润变动原因分析：

(1) 本报告期内，牛肉食品产业利润大幅下降。其中：乌拉圭工厂受肉牛采购价格上涨、流动资金不足和技改落实不到位，产能未能完全释放；受阿根廷，巴西和中国汇率影响，乌拉圭产品失去价格优势。食品产业本年度实现主营业务收入56,109.39万元，同比减少10.27%。本年度公司外聘北方亚事评估机构对收购乌拉圭子公司形成的商誉进行减值测试，计提减值准备3.16亿元，本年度贡献净利润-39,142.15万元，同比减少7152.00%。

(2) 本报告期内，五九集团本年度生产原煤313.08万吨，较上年度增长9.41%；销售原煤297.34万吨，较上年度增长7.87%，本年度实现营业收入66,733.08万元，较上年度增长12.97%。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计提减值37,156.47万元，通过坏账计提的方式将调减的专项奖补资金3,944万元计入当期损益等因素影响，本年度实现净利润-38,812.67万元，同比减少1233.76%，向本公司贡献利润-19,794.46万元。

(3) 新大洲物流本报告期汽配运输、仓储装卸等业务保持了收益的稳定增长，本年度实现营业收入29,578.84万元，同比增长12.03%；本年度实现净利润2,851.44万元，同比增长19.40%；本报告期，因新大洲物流回购股权，新大洲投资持有新大洲物流的股权比例从63.64%减至51.22%。向本公司贡献净利润1,799.14万元，同比增长18.37%。

(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 21,610.12 万元, 本年度该公司实现净利润-23,084.50 万元, 同比下降 968.32%, 本公司按权益法确认的投资收益为-11,542.25 万元。

(5) 游艇产业本报告期内向本公司贡献净利润-13,624.53 万元, 同比减少 13,669.78 万元, 主要原因有: ①子公司圣帝诺香港对辛普森游艇公司的 25% 股权投资计提减值 5,234.24 万元计入当期损益, ②海南游艇制造公司的在建工程减值、长期待摊费用及坏账准备等按持股比例计算 1,365.53 万元计入当期损益, ③本报告期对海南游艇会存货 SL96 游艇计提减值 2,892.55 万元计入当期损益。④本报告期处置 SANLORENZO S.P.A. 的 22.99% 股权, 本年度确认投资收益 -3,351.9 万元。

(6) 本公司及其他子公司本年度贡献净利润-5,517.21 万元, 同比增亏 753.48%, 主要系公司上年同期发生新大洲本田股权转让收益而本报告期股权转让收益同比减少所致。

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	2018 年末数	占总资产的比例%	2018 年初数	占总资产的比例%	本年末较年初增减率% (增+ 减-)
总资产	422,819.80	100.00%	517,907.57	100.00%	-18.36%
其中: 流动资产	157,260.86	37.19%	139,961.89	27.02%	12.36%
非流动资产	265,558.94	62.81%	377,945.68	72.98%	-29.74%
负债总额	234,285.14	55.41%	228,939.21	44.20%	2.34%
归属于上市公司股东的所有者权益	132,682.89	31.38%	218,161.09	42.12%	-39.18%
股本	81,406.40	19.25%	81,406.40	15.72%	0.00%

注: 本年度末公司总资产较年初减少 18.36%, 其中, 流动资产年末数较年初数增长 12.36%, 非流动资产较年初数减少 29.74%; 负债总额较年初增长 2.34%。

总资产减少的主要原因是对于子公司的在建工程、存货、股权投资、商誉等计提减值准备所致;

总负债增长的主要原因系控股母公司和宁波恒阳对非金融机构借款期末数较年初增加所致。

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	2018 年末数		2018 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	36,306.85	8.59%	57,209.91	11.05%	-20,903.05	-36.54%
其他应收款	62,326.91	14.74%	20,286.12	3.92%	42,040.79	207.24%
可供出售金融资产	952.53	0.23%	5,186.77	1.00%	-4,234.24	-81.64%
长期应收款	5,160.10	1.22%	922.70	0.18%	4,237.40	459.24%
长期股权投资	34,376.80	8.13%	69,359.47	13.39%	-34,982.67	-50.44%
在建工程	11,769.65	2.78%	44,082.98	8.51%	-32,313.34	-73.30%
商誉	1,523.71	0.36%	31,579.37	6.10%	-30,055.66	-95.17%
长期待摊费用	2,464.89	0.58%	1,569.67	0.30%	895.23	57.03%
其他非流动资产	1,350.01	0.32%	4,377.43	0.85%	-3,027.43	-69.16%

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 36.54%，主要系食品产业子公司上海恒阳和宁波恒阳预付恒阳牛业货款，期末形成非经营性资金占用所致；

其他应收款年末数较年初数增长 207.24%，主要系上海恒阳对恒阳牛业其他应收款较年初增加所致；

可供出售金融资产年末数较年初数减少 81.64%，主要系子公司圣帝诺香港对辛普森股权投资计提减值准备所致；

长期应收款年末数较年初数增长 459.24%，系本报告期内本公司根据《〈财务资助协议〉补充协议》，对能源科技公司的其他应收款调整至长期应收款所致；

长期股权投资年末数较年初数减少 50.44%，主要系本报告期转让 SANLORENZO S.P.A 股权及能源科技在建工程计提大额减值准备，新大洲投资公司按持股比例确认的投资损失较大所致；

在建工程年末数较年初数减少 73.30%，主要系五九集团对白音查干煤矿计提减值准备所致；

商誉年末数较年初数减少 95.17%，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增长 57.03%，主要系本报告期增加五九集团

固定资产再制造及修理费和融资租赁费所致；

其他非流动资产年末数较年初数减少 69.16%，主要系本报告期内控股子公司五九集团预付工程款较年初减少所致。

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	2018 年末数		2018 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-)
预收款项	8,131.15	1.92%	21,306.59	4.11%	-13,175.44	-61.84%
其他应付款	43,558.36	10.30%	26,252.49	5.07%	17,305.87	65.92%
一年内到期的非流动负债	53,677.60	12.70%	33,666.58	6.50%	20,011.02	59.44%
长期借款	31,518.15	7.45%	50,050.12	9.66%	-18,531.97	-37.03%

注：负债增减幅度较大项目分析如下：

预收款项年末数较年初数减少 61.84%，主要系本报告期内子公司宁波恒阳预收款及五九集团预收款期末数较年初减少所致；

其他应付款年末数较年初增长 65.92%，主要系控股母公司和宁波恒阳对非金融机构借款期末数较年初增加所致；

一年内到期的非流动负债年末数较年初增长 59.44%，主要系本公司和五九集团一年到内期的长期借款重分类所致；

长期借款年末数较年初数减少 37.03%，主要系本公司和五九集团一年到内期的长期借款重分类所致。

六、报告期内现金流情况及变动原因分析

单位:万元

项 目	2018 年度	2017 年度	同比增减率% (增+ 减-)
一、经营活动产生的现金流量净额	-31,699.41	16,945.56	-287.07%
经营活动现金流入小计	237,075.95	193,112.43	22.77%
经营活动现金流出小计	268,775.36	176,166.87	52.57%
二、投资活动产生的现金流量净额	20,945.53	26,687.90	-21.52%
投资活动现金流入小计	26,071.84	95,451.28	-72.69%
投资活动现金流出小计	5,126.31	68,763.38	-92.55%
三、筹资活动产生的现金流量净额	4,170.04	-43,276.49	109.64%
筹资活动现金流入小计	196,758.74	72,689.27	170.68%
筹资活动现金流出小计	192,588.71	115,965.75	66.07%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-113.48	-97.02	-16.97%

五、现金及现金等价物净增加额	-6,697.32	259.95	-2676.39%
----------------	-----------	--------	-----------

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减少 2676.39%，主要原因是本年度经营活动和投资活动产生的现金流量净额同比减少所致。分析如下：

1. 经营活动产生的现金流量净额较上年度减少 287.07%，主要原因是食品产业子公司上海恒阳和宁波恒阳预付恒阳牛业货款，期末形成非经营性资金占用而使支付其他与经营活动有关的现金同比增加所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额较上年度减少 21.52%，主要原因是本报告期收回投资收到现金同比减少所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额较上年度增长 109.64%，主要原因是五九集团取得借款收到的现金同比增加所致。

七、股东权益变动情况分析

单位：万元

项 目	2018 年末数	2018 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	0.00%
资本公积	64,514.49	64,802.84	-288.3	-0.44%
其他综合收益	1,676.49	-951.59	2,628.1	276.18%
专项储备	477.39	473.86	3.5	0.74%
盈余公积	7,229.46	7,229.46	0.0	0.00%
未分配利润	-22,621.34	65,200.11	-87,821.5	-134.70%
归属于母公司所 有者权益合计	132,682.89	218,161.09	-85,478.2	-39.18%
少数股东权益	55,851.77	70,807.27	-14,955.5	-21.12%
所有者权益合计	188,534.66	288,968.36	-100,433.7	-34.76%

注：其他综合收益年末数较年初数增长 276.18%，主要系本报告期内恒阳香港发展有限公司外币报表折算差额期末数较年初增加所致；

未分配利润年末数较年初数减少 134.70%，主要系本年度归属于母公司股东的净利润亏损所致。

2019 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！

二〇一九年四月二十五日