

公司代码：600226

公司简称：瀚叶股份

浙江瀚叶股份有限公司
2019 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）为本公司出具了无法表示意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度财务报表进行审计，并出具了无法表示意见审计报告（天健审[2020]8568 号），具体详见公司同日发布的《关于浙江瀚叶股份有限公司 2019 年度财务报表发表非标准审计意见的专项说明》（天健函[2020]749 号）。

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

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2019 年 12 月 31 日，公司合并财务报表实现归属于母公司股东的净利润为-672,992,723.05 元，2019 年度母公司的净利润为-542,994,243.33 元，加上上年结转未分配利润 572,332,669.19 元，扣减 2019 年度派发现金红利 68,533,635.86 元，母公司期末未分配利润为-39,195,210.00 元。

经公司第八届董事会第二次会议审议，公司 2019 年度拟不进行利润分配，不进行资本公积金转增股本。2019 年度利润分配预案尚需提交公司年度股东大会审议。

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、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、热电联供业务。

（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

为确保对公司主要业务的把控，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方式促使各项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

由中国音像与数字出版协会游戏出版工作委员会(GPC)、伽马数据（CNG）、国际数据公司（IDC）联合发布的《2019 年中国游戏产业报告》显示：2019 年中国游戏产业整体保持稳中向好、稳中有升的良好态势，2019 年中国游戏市场和海外市场出口收入整体增速再次提升，收入超过 3,100 亿，增幅达到 10.6%，其中中国游戏产业实际销售收入 2,308.8 亿元，同比增长 7.7%，行业发展逐渐回暖。2019 年中国移动游戏市场实际收入达 1,581.1 亿元，占市场总额的 68.5%，较去年同比增长

18.0%；客户端市场实际销售收入 615.1 亿元，占市场总额的 26.6%，同比下降 0.7%；网页游戏市场实际销售收入 98.7 亿元，占市场总额的 4.3%，同比下降 22.0%。

2019 年中国游戏用户规模达 6.4 亿人，同比增长 2.5%，增速明显放缓，中国游戏用户规模进入稳定发展阶段。

2019 年中国自主研发游戏海外市场实际销售 825.2 亿元，同比增长 21.0%，继续保持稳定增长中国自主研发网络游戏在全球游戏市场占据了重要位置，中国游戏企业及游戏产品也在持续引领着全球移动游戏产品类型的迭代。中国游戏企业多角度拓展海外市场，除了实现海外收入连续多年的增长外，中国游戏企业海外市场竞争力也在逐步提升。一方面，游戏企业持续推出精品开拓海外市场，产品类型更加多样，并出现引领海外市场产品迭代的迹象。另一方面，游戏企业多种方式并举快速提升自身在海外影响力，品牌认知逐渐加强，旗下产品覆盖用户范围稳步扩大。

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

文化部“十三五”时期文化产业发展规划进一步提出到 2020 年，文化产业整体实力和竞争力明显增强，培育形成一批新的增长点、增长极和增长带，全面提升文化产业发展的质量和效益，文化产业成为国民经济支柱性产业。重点推进“文化+”“互联网+”，促进文化产业结构优化升级。在党中央和地方政府的双重文化政策引导下，文化产业获得快速发展。

2019 年，《关于深化影视业综合改革促进我国影视业健康发展的意见》的推出，进一步完善了影视产业创作生产引导机制，持续规范影视企业经营行为。中国影视产业已经走上更加成熟、规范、专业的发展道路，影视产业愈发注重产品的头部化、垂直化和精品化，市场化公司的发展目标及

前景不断明朗化。

国家广播电视总局下发《关于推动广播电视和网络视听产业高质量发展的意见》，以结构化管理、宏观调控、引导扶持、评析交流、宣传推介等多种措施推动各类节目创新创优，进一步完善创作选题规划，切实加强创作生产引导。为提升网络视听节目内容品质，加强精品网络视听作品创作传播，国家广播电视总局于 2019 年 11 月发布《建立优秀网络视听节目创作研评机制》。在综艺产业市场化发展结合政策引导下，国内综艺经历了一个由点状到网状的过程，节目题材越来越丰富，质量也相应逐步走高。未来的中国综艺市场仍有更大的需求等待被开发，中国综艺节目行业也将向着更成熟的模式发展。

（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、猪血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。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。

为缓解蛋白原料的进口依赖性和环境污染，中国饲料工业协会于 2018 年 10 月发布实施《仔猪、生长肥育猪配合饲料》、《蛋鸡、肉鸡配合饲料》两项标准，推广低蛋白日粮技术在饲料中的应用，进一步推进氨基酸类饲料添加剂产品消费需求。

2019 年非洲猪瘟疫情给我国生猪产业发展带来影响，国内生猪生产的基础产能逐渐减少。同时，非洲猪瘟疫情推动行业加速向“公司+规模化养殖场”的方向升级，进一步提升行业准入门槛，加速国内生猪养殖规模化进程。

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。近几年，动物源细菌耐药性形势严峻，人兽共用的抗菌药耐药性增高，威胁人类医疗资源；动物专用抗菌药耐药性逐年增高，影响食品安全和公共卫生安全。

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，未来几年我国兽药行业将加速整合，饲料添加剂行业将迎来快速发展，虽然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、股份制改革等方式，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。

绿色已成为农业发展最重要的理念和导向，农药减施增效正成为行业上下的自觉行动；种植业结构持续调整，农药零增长行动深入推进，取得了农药用量连续三年负增长的显著成效；以绿色防控为代表的绿色生产方式得到越来越多的应用，病虫害防治专业化服务全面推进，高效施药机械加快推广，这些都将对行业走向产生深刻的影响。农药制剂产品更安全、产业更集约、利用更高效、发展可持续，农药行业正沿着这一方向不断前行。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以农药制剂的生产和销售为主。

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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	4,159,059,189.32	5,068,902,850.12	-17.95	5,453,998,694.25
营业收入	805,256,358.25	982,064,939.24	-18.00	1,317,429,354.06
归属于上市公司股东的净利润	-672,992,723.05	141,719,552.61	-574.88	261,222,758.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-705,844,005.31	129,089,923.92	-646.78	240,496,903.84
归属于上市公司股东的净资产	3,546,130,674.44	4,337,402,756.71	-18.24	4,204,504,970.87
经营活动产生的现金流量净额	-102,419,843.91	-176,120,333.71	41.85	82,294,002.26
基本每股收益 (元/股)	-0.22	0.05	-540.00	0.09
稀释每股收益 (元/股)	-0.22	0.05	-540.00	0.09
加权平均净资产收益率(%)	-17.10	3.32	减少20.42个百分点	7.39

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	222,695,273.50	242,385,469.72	197,230,938.78	142,944,676.25
归属于上市公司股东的净利润	83,079,068.86	67,702,788.97	66,446,444.51	-890,221,025.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	76,361,138.58	40,765,412.77	60,334,698.36	-883,305,255.02
经营活动产生的现金流量净额	-295,738,341.12	272,478,700.14	-133,647,404.02	54,487,201.09

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

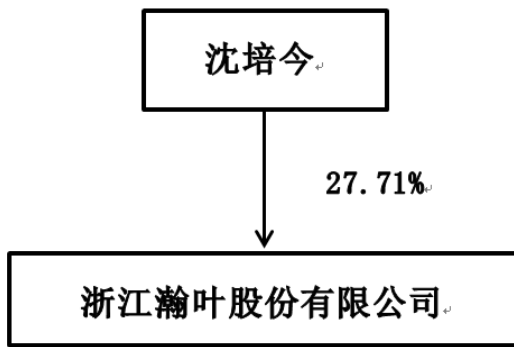
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						71,869	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						76,437	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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	-108,220,000	869,814,827	27.71	679,104,477	质押	869,808,477	境内 自然人
鲁剑		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	-72,916,800	94,159,200	3.00		无		境内 非国 有法 人
陆利斌		88,452,000	2.82		未知		境内 自然 人
顾斌	88,378,100	88,378,100	2.82		未知		境内 自然 人

							人
杨金毛	62,772,800	62,772,800	2.00		未知		境内自然人
国盛证券有限责任公司	-8,021,500	60,557,326	1.93		未知		其他
宋琳	1,718,467	32,260,437	1.03		未知		境内自然人
周文彬	21,930,896	21,940,800	0.70		未知		境内自然人
李练		18,666,666	0.59	18,666,666	质押	18,665,998	境内自然人
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。沈培今、升华集团控股有限公司、陆利斌、周文彬各自持有公司股份，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						

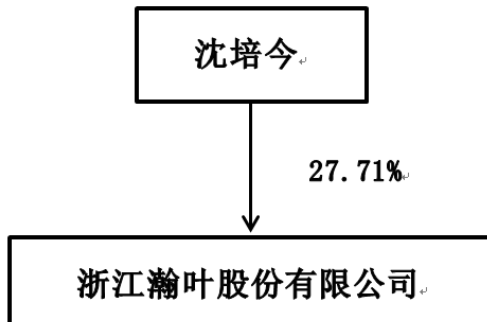
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2019 年公司实现营业收入 80,525.64 万元，同比降低 18.00%；归属于母公司净利润为-67,299.27 万元，同比降低 574.88%。公司营业收入主要来源为农兽药及蒸汽业务、游戏业务。

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

1. 重要会计政策变更

(1) 企业会计准则变化引起的会计政策变更

1) 本公司根据财政部《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)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会〔2019〕16 号)和企业会计准则的要求编制 2019 年度财务报表, 此项会计政策变更采用追溯调整法。2018 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(单位: 元)	
应收票据及应收账款	249,758,200.75	应收票据	19,547,155.90
		应收账款	230,211,044.85
应付票据及应付账款	124,987,286.23	应付票据	9,564,281.18
		应付账款	115,423,005.05
管理费用	139,324,807.72	管理费用	139,324,807.72
研发费用	80,713,696.52	研发费用	80,713,696.52

2) 本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《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》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定, 对可比期间信息不予调整, 首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式, 确定了三个计量类别: 摊余成本; 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益; 以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式, 以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益, 但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益, 但股利收入计入当期损益), 且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”, 适用于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、租赁应收款。

3) 本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》,

自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理。

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、上海瀚唐体育发展有限公司、德清瀚叶科创文化园产业管理有限公司、西藏观复投资有限公司、上海瀚叶锦翠企业管理合伙企业(有限合伙)、成都炎龙科技有限公司(以下简称炎龙科技公司)、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 22 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注八和九之说明。