



广东燕塘乳业股份有限公司

2014 年年度报告

公告编号：2015-026

2015 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
谢勇	董事	因公出差	黄宣

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本 157,350,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元(含税)，送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

公司负责人黄宣、主管会计工作负责人张汉明及会计机构负责人(会计主管人员)李春锋声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告中涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介.....	6
第三节 会计数据和财务指标摘要	8
第四节 董事会报告	10
第五节 重要事项.....	28
第六节 股份变动及股东情况	42
第七节 优先股相关情况	48
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	49
第九节 公司治理.....	57
第十节 内部控制.....	64
第十一节 财务报告	66
第十二节 备查文件目录	147

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、燕塘乳业	指	广东燕塘乳业股份有限公司
保荐机构	指	广发证券股份有限公司
正中珠江、审计机构	指	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
年初	指	2014 年 1 月 1 日
年末	指	2014 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
广东农垦	指	广东省农垦集团公司
燕塘投资	指	广东省燕塘投资有限公司
湛江燕塘	指	湛江燕塘乳业有限公司
汕头燕塘	指	汕头市燕塘乳业有限公司
燕隆乳业	指	广东燕隆乳业科技有限公司
澳新牧业	指	湛江燕塘澳新牧业有限公司
新澳养殖	指	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司
粤垦投资	指	广东省粤垦投资有限公司
湛江农垦	指	广东省湛江农垦集团公司

重大风险提示

1、本报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不代表公司盈利预测，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险意识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

2、公司已在本报告中详细描述存在的主要风险，详细请查阅本报告第四节“董事会报告”中“公司未来发展的展望”部分，敬请投资者注意投资风险。

第二节 公司简介

一、公司信息

股票简称	燕塘乳业	股票代码	002732
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东燕塘乳业股份有限公司		
公司的中文简称	燕塘乳业		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Yantang Dairy Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Yantang Dairy		
公司的法定代表人	黄宣		
注册地址	广州市天河区沙河燕塘		
注册地址的邮政编码	510507		
办公地址	广州市天河区沙河燕塘		
办公地址的邮政编码	510507		
公司网址	www.yantangmilk.com		
电子信箱	master@ytdairy.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴树荣	骆棋辉
联系地址	广州市天河区沙河燕塘	广州市天河区沙河燕塘
电话	020-61372566	020-61372566
传真	020-61372038	020-61372038
电子信箱	master@ytdairy.com	master@ytdairy.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照 注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	2002 年 12 月 30 日	广东省工商行政管理局	4400001901372	-	-
报告期末注册	2014 年 07 月 03 日	广东省工商行政管理局	440000000065176	440106617435581	617435581
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更				
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更				

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼
签字会计师姓名	刘火旺、邓小勤

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
广发证券股份有限公司	广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼(4301-4316 房)	谭旭、陈天喜	首次公开发行股票持续督导 期限:2014 年 12 月 5 日至 2016 年 12 月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2014 年	2013 年	本年比上年增减	2012 年
营业收入（元）	949,910,341.16	877,813,013.11	8.21%	773,994,388.44
归属于上市公司股东的净利润（元）	79,059,501.05	69,731,701.37	13.38%	64,433,385.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	80,294,431.85	69,704,438.63	15.19%	64,162,965.82
经营活动产生的现金流量净额（元）	101,627,101.73	108,485,027.39	-6.32%	115,172,535.06
基本每股收益（元/股）	0.65	0.59	10.17%	0.55
稀释每股收益（元/股）	0.65	0.59	10.17%	0.55
加权平均净资产收益率	20.21%	23.49%	-3.28%	28.04%
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增减	2012 年末
总资产（元）	960,741,956.97	580,064,714.59	65.63%	459,628,787.03
归属于上市公司股东的净资产（元）	720,872,382.11	331,777,336.63	117.28%	262,045,635.26

二、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2014 年金额	2013 年金额	2012 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-2,862,559.33	-2,100,557.86	-1,321,683.84	主要为生物资产处置损失
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,245,696.98	2,825,607.67	2,059,299.87	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-364,028.27	-201,676.90	-193,217.83	
减：所得税影响额	452,903.61	499,333.91	348,534.58	
少数股东权益影响额（税后）	-198,863.43	-3,223.74	-74,556.48	
合计	-1,234,930.80	27,262.74	270,420.10	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第四节 董事会报告

一、概述

（一）总体情况

2014年，是公司发展的里程碑。公司管理层及全体员工在董事会的领导下，紧密围绕“创造新优势，力争再腾飞”的经营思路，扎实做好生产经营，顺利完成全年预算目标，业绩持续稳定增长。2014年12月5日，燕塘乳业在A股成功上市，成为广东本土乳企第一家上市公司，开启了公司跨越式发展的新里程。

公司以“精耕广东、放眼华南、迈向全国”为发展战略，报告期内，公司继续积极完善生产线建设，扩大现有产能，满足日益增加的市场需求。同时继续加大营销力度，完善营销网络建设，实现产品销售的稳步增长，不断扩大公司的市场份额。

2014年，公司实现营业收入94991.03万元，同比增长8.21%，实现营业利润10,126.50万元，同比增长14.41%；其中实现归属于上市公司净利润7,905.95万元，同比增长13.38%。

（二）运营情况

1、市场和业务方面

2014年，公司推出“好牛、好奶、高品质”品牌推广主题，进行高端形象升级；报告期内，公司荣获“广东老字号”和“广东省著名商标”两项殊荣，并成功注册“养生食膳”商标，深化品牌的内涵。

营销模式方面，公司继续巩固包括经销、商超、机团、专营店、送奶服务部等在内的销售渠道，在积极推进专营店建设工作的同时，整合、提升送奶服务部，增强其运营能力及终端竞争力，以全面拉动销量提升，进一步扩大产品的市场占有率。

除传统营销模式外，公司在移动营销方面进行了有益的尝试，建立微信官方公众号，形成拥有10多万粉丝的“燕塘乳业社交圈”，实现企业理念、品牌形象与消费者生活方式深度捆绑，有效带动了业绩增长。

2、研发创新方面

在产品研发上，公司一直秉承“研发一代、储备一代、推出一代”的产品上市原则，每年均有全新产品推出。报告期内，公司推出“燕塘优裔”、“冰糖雪梨奶”、“香蕉牛奶”和“健菌多”等多个新产品，产品架构进一步完善，创造了新的利润增长点。

截至报告期末，公司共获得外观设计专利11项，其中2014年新增4项。此外，在申请阶段的发明专利1项。

3、生产运营方面

报告期内，广州本部及全资子公司湛江燕塘乳业有限公司共新增三条生产线，有效提升了产能；公司与康美包公司达成战略联盟，进一步保证供应链条适应产能需要。

2014年，公司联合广东省科技厅开展产品溯源项目，产品生产记录全程进行“电子化”管理，从而实现“知根溯源”，使产品质量可监控，满足消费者知情权，提升品牌效应。

4、牧场建设情况

报告期内，公司积极通过增建或扩建自有牧场的方式，以实现更有效地保证原料奶的供应。燕塘乳业红五月良种奶牛场分公司全年产奶量较2013年有大幅增长，并被评为“全国农垦现代化养殖示范场”；控股子公司湛江燕塘澳新牧业有限公司完成牧场二次改造，奶牛数量及产量皆得到有效提升；公司在2014年7月成立陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司，新牧场建设工作正在积极筹备中。

2014年，公司自产原料奶的比例达到公司全年采购原料奶25%，较去年有大幅提升，有效保证了公司原料奶的需求。

5、社会责任情况

报告期内，公司与共青团广东省委、广州电视台合作开展“关爱山区贫困儿童爱心早餐”募捐活动，为边远山区的贫困少年儿童提供营养早餐，提高其营养水平；公司还组织员工与合作单位以及热心群众组成志愿者队伍，前往贫困山区探访，将善款以及爱心物资送往当地学校，身体力行支持善举。

（三）资本运作情况

报告期内，公司实现了在深圳证券交易所中小板挂牌上市，募集资金34543.55万元用于建设“日产600吨乳制品生产基地”和“营销网络建设项目”，为公司发展及实现战略目标起到了重大的推进作用。

二、主营业务分析

1、概述

报告期内，公司利润及利润构成未发生重大变化，相关利润和成本项目同比变动情况如下表所示：

单位：元

项目	2014年	2013年	比同增减	增减主要原因
营业收入	949,910,341.16	877,813,013.11	8.21%	产品销售同比增长。
营业成本	649,450,210.59	613,129,195.47	5.92%	公司完善内部控制，节省产品成本。
费用	192,985,938.82	170,718,127.09	13.04%	职工薪酬、广告、运输费用同比增长。
研发支出	21,073,958.89	19,159,720.84	9.99%	公司加大研发投入。
经营活动产生的现金净流量	101,627,101.73	108,485,027.39	-6.32%	职工薪酬和税费同比增加。

公司回顾总结前期披露的发展战略和经营计划在报告期内的进展情况

见“第四节 董事会工作报告之一、概述”

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20% 以上的差异原因

适用 不适用

2、收入

本公司行业分类为食品制造业，主营业务为液体乳和含乳饮料的研发、生产和销售。公司产品包括巴氏杀菌奶、UHT 灭菌奶、酸奶、花式奶和乳酸菌乳饮料等。报告期内，公司实现主营业务收入 941,768,256.77 元，同比增长 8.02%。其中，液体乳实现营业收入 299,214,880.52 元，同比增长 6.85%；花式奶实现营业收入 373,203,300.73 元，同比增长 3.08%；乳酸菌乳饮实现营业收入 269,350,075.52 元，同比增长 17.24%。

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2014 年	2013 年	同比增减
食品制造业	销售量	吨	106,347.17	105,269.34	1.02%
	生产量	吨	106,535.1	106,085.79	0.42%
	库存量	吨	1,947.11	1,759.19	10.68%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

公司重大的在手订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	89,071,144.92
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	9.38%

公司前 5 大客户资料

√ 适用 □ 不适用

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	18,706,094.73	1.97%
2	客户 2	17,995,635.00	1.89%
3	客户 3	17,585,773.70	1.85%
4	客户 4	17,569,696.96	1.85%
5	客户 5	17,213,944.53	1.81%
合计	--	89,071,144.92	9.38%

3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	2014 年		2013 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
食品制造业	641,622,600.87	98.79%	607,054,838.35	99.01%	5.69%

产品分类

单位：元

产品分类	2014 年		2013 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
液体乳	220,249,527.07	33.91%	218,436,008.85	35.63%	0.83%
花式奶	262,384,456.89	40.40%	255,110,680.07	41.61%	2.85%
乳酸菌乳饮料	158,988,616.91	24.48%	133,508,149.43	21.77%	19.09%
合计	641,622,600.87	98.79%	607,054,838.35	99.01%	5.69%

说明

按构成分类

单位：元

项目	2014年		2013年		同比增减
	金额	占主营业务成本比重	金额	占主营业务成本比重	
直接材料	550,235,810.92	85.76%	511,547,492.96	84.27%	7.56%
直接人工	11,724,400.02	1.83%	12,573,955.99	2.07%	-6.76%
制造费用	50,961,509.24	7.94%	51,036,873.99	8.41%	-0.15%
其他（水电气）	28,700,880.69	4.47%	31,896,515.41	5.25%	-10.02%

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	259,772,140.43
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	43.88%

公司前 5 名供应商资料

√ 适用 □ 不适用

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	136,821,198.72	23.11%
2	供应商 2	49,736,885.43	8.40%
3	供应商 3	33,527,291.63	5.66%
4	供应商 4	23,052,251.49	3.89%
5	供应商 5	16,634,513.16	2.81%
合计	--	259,772,140.43	43.88%

4、费用

单位：元

项目	2014年	2013年	同比增减(%)	变动原因说明
销售费用	146,128,557.37	129,248,598.07	13.06%	广告费用及运输费用同比增加
管理费用	44,587,839.70	38,998,042.29	14.33%	管理人员薪酬及差旅费同比增加
财务费用	2,269,541.75	2,471,486.73	-8.17%	利息支出同比减少
所得税	21,488,378.52	18,725,952.26	14.75%	利润总额同比增加

5、研发支出

单位：元

项目	2014年	2013年	同比增减(%)
研发支出金额	21,073,958.89	19,159,720.84	9.99%
研发支出占当期营业收入的比例(%)	2.22%	2.18%	增加0.04个百分点
研发支出占期末净资产的比例(%)	2.85%	5.45%	减少2.60个百分点

6、现金流

单位：元

项目	2014 年	2013 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,079,548,335.63	1,025,854,136.27	5.23%
经营活动现金流出小计	977,921,233.90	917,369,108.88	6.60%
经营活动产生的现金流量净额	101,627,101.73	108,485,027.39	-6.32%
投资活动现金流入小计	2,379,098.09	502,322.00	373.62%
投资活动现金流出小计	77,373,760.52	52,300,901.07	47.94%
投资活动产生的现金流量净额	-74,994,662.43	-51,798,579.07	44.78%
筹资活动现金流入小计	421,912,415.00	120,000,000.00	251.59%
筹资活动现金流出小计	116,276,122.13	114,402,048.87	1.64%
筹资活动产生的现金流量净额	305,636,292.87	5,597,951.13	5,359.79%
现金及现金等价物净增加额	332,268,732.17	62,284,399.45	433.47%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

(1) 报告期内，投资活动现金流入同比增长373.62%，主要原因是本期处置固定资产收入增加99.63万元；

(2) 报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比增长44.78%，主要原因是本公司子公司澳新牧业2014年度购买奶牛支出1,983万元；

(3) 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额同比增长5,359.79%，主要原因为报告期内公司首次公开发行普通股（A股）股票，募集资金到账。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
食品制造业	941,768,256.77	641,622,600.87	31.87%	8.02%	5.69%	1.50%
分产品						
液体乳	299,214,880.52	220,249,527.07	26.39%	6.85%	0.83%	4.39%

花式奶	373,203,300.73	262,384,456.89	29.69%	3.08%	2.85%	0.16%
乳酸菌乳饮料	269,350,075.52	158,988,616.91	40.97%	17.24%	19.09%	-0.92%
分地区						
广东省内	939,466,140.42	639,947,177.14	31.88%	7.92%	5.58%	1.51%
—珠三角地区	691,062,095.04	473,023,605.09	31.55%	7.65%	6.40%	0.80%
—珠三角以外地区	248,404,045.38	166,923,572.05	32.80%	8.68%	3.32%	3.49%
广东省外	2,302,116.35	1,675,423.73	27.22%	77.02%	80.75%	-1.50%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2014 年末		2013 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	488,860,358.87	50.88%	156,591,626.70	27.00%	23.88%	主要原因为报告期内收到募集资金。
应收账款	13,402,963.38	1.40%	11,495,715.05	1.98%	-0.58%	
存货	57,896,842.92	6.03%	52,934,050.83	9.13%	-3.10%	
固定资产	261,530,606.17	27.22%	258,806,631.85	44.62%	-17.40%	主要原因为报告期内收到募集资金增加资产总额，从而占比下降。
在建工程	2,868,539.60	0.30%	2,966,913.88	0.51%	-0.21%	
预付款项	12,926,484.46	1.35%	18,521,519.66	3.19%	-1.84%	主要原因为报告期内收到募集资金增加资产总额从而占比下降，以及预付账款重分类减少 957 万元。
生产性生物资产	67,619,934.83	7.04%	38,074,241.46	6.56%	0.48%	主要原因为报告期内子公司澳新牧业采购奶牛，生产性生物资产增加 1,983 万元。
无形资产	32,386,241.88	3.37%	32,190,074.03	5.55%	-2.18%	
其他非流动资产	9,574,816.20	1.00%		0.00%	1.00%	主要原因为报告期内预付账款重分类，增加预付设备及预付工程款项。

2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2014 年		2013 年		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
短期借款	65,000,000.00	6.77%	70,000,000.00	12.07%	-5.30%	主要原因为公司报告期内借款到期还款。
应付账款	75,861,150.71	7.90%	94,832,664.01	16.35%	-8.45%	主要原因为公司报告期末结算减少。

3、以公允价值计量的资产和负债

□ 适用 √ 不适用

五、核心竞争力分析

公司的主营业务为乳制品及含乳饮料的研发、生产和销售，报告期内，公司继续保持并不断加强自身核心竞争力，在激烈的市场环境中保持有利的竞争地位，提供了有力的支撑和保障。本公司竞争优势主要体现在如下：

（一）稳定安全的奶源基地

公司凭借自有奶源基地及战略合作奶源基地保证了公司优质的产品质量，公司在原料奶供应上竞争优势十分突出。公司原料奶来源于自有奶源基地和战略合作奶源基地。公司从2009年开始建设全新型、现代化的高端牧场，成功从新西兰及澳洲引进了多批优质良种奶牛，使公司自产原料奶数量得到稳步提高。报告期内，公司自产原料奶数量占当期原料奶消耗量的比重已达25%。在不断加大自有牧场投资建设基础上，公司十分重视对合作牧场原料奶供应数量和质量的管控。对于外购原料奶，公司严格执行“公司+牧场”的集约化购奶模式，把牧场视为公司第一生产车间，有效的保障了公司获得稳定安全的原料奶。

（二）产品质量优势

公司坚持以“市场导向、科技领先、质量第一、顾客至上”为经营方针，建立了华南地区先进成熟的产品质量控制体系，坚持从牧场开始进行全程质量监控，并配有先进、齐全的检验检测设备和科研仪器，拥有一批经验丰富的质检人员，具备了雄厚的企业科技竞争力，充分满足了广大消费者对牛奶“新鲜、安全”的质量诉求。

公司成熟完善的质量控制体系、先进的检测设备和经验丰富的检验人员保证了公司优质的产品质量，使得公司获得了多个国家及省市级荣誉，公司产品也为本地广大消费者所认可，公司产品质量优势十分突出。

（三）区域品牌影响力优势

本公司作为以低温奶产品占有相对优势的城市型乳制品加工企业，公司产品在本地竞争优势突出。“燕塘”品牌在广东省内拥有较高的知名度和市场影响力。

公司是“广东省食品药品放心工程示范基地”、“农业产业化国家重点龙头企业”。公司多个产品被评为“广东省名牌产品”，2008年被评为“改革开放三十年广东省乳制品行业最具影响力品牌”。报告期内，公司荣获“广东老字号”和“广东省著名商标”等称号。

（四）产品的差异化优势

为避免与全国性品牌发生激烈竞争，公司坚持走产品差异化、精细化的产品研发策略，利用本土独特的饮食文化，推出以养生为主要产品概念的乳制品，目前已形成了独特的产品风格。尽管多年来都面临同类产品的冲击，但公司养生食膳产品在口味、包装风格、总体接受程度上更胜一筹，市场占有率在华南市场遥遥领先。

（五）完善封闭的冷链体系

公司拥有近百辆冷藏运输车、超过200人的专业配送队伍，构建了广东省乃至华南地区规模最大的乳制品冷链配送体系，在产品配送过程中实现产品储藏分装等全过程无缝对接，避免低温奶产品由于配送链条过长而无法及时通过冷藏车辆运输，从而降低产品质量安全的可能性。

（六）渠道覆盖率高的立体销售网络

公司营销网络渠道包括经销、商超、机团、专营店、送奶服务部等所有的销售渠道，构建了一个立体式的营销网络。这种立体式营销网络在很大程度上形成了独特的渠道优势，避免与其他全国性品牌或区域性品牌在营销渠道上形成较大的冲突，也在一定程度上避免了产品的销售渠道过于单一而出现的渠道依赖风险。

（七）强大的产品研发能力及完整的产品链

在产品研发上，公司一直秉承“研发一代、储备一代、推出一代”的产品上市原则，每年均有全新产品推出。公司在2003年就成立了广东省最早的乳制品科创中心，包括了产品研发中心、检测中心，完整的配套设备及专业的研发检测人员，可以保证本公司持续、独立的产品研发能力。同时，公司也通过与华南理工大学、华南农业大学等高等院校的全面合作，发挥高等院校在人才、研发能力上的优势，进一步提高产品研发的先进性。

六、投资状况分析

1、对外股权投资情况

（1）对外投资情况

适用 不适用

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
9,800,000.00	190,297,225.00	-94.85%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	奶牛、种牛养殖及销售；草类种植及销售；有机肥、饲料生产及销售。	100.00%

（2）持有金融企业股权情况

适用 不适用

公司报告期末持有金融企业股权。

（3）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(4) 持有其他上市公司股权情况的说明

适用 不适用

公司报告期未持有其他上市公司股权。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况**(1) 委托理财情况**

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

3、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金总额	34,543.55
报告期投入募集资金总额	0
已累计投入募集资金总额	0
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%
募集资金总体使用情况说明	
<p>经中国证券监督管理委员会《关于核准广东燕塘乳业股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2014]1184号）核准，公司向社会公开发行人民币普通股（A股）3,935万股，每股发行价格为人民币10.13元，募集资金总额人民币398,615,500.00元，扣除发行费用后，实际募集资金净额为人民币345,435,544.43元。截止至2014年12月31日，公司募集资金尚未使用，结余利息及扣除手续费后募集资金实际余额为345,517,560.52元。</p>	

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
日产 600 吨乳品生产基地工程	否	31,034.7	31,034.7	0	0		2016 年 12 月 31 日	0		否
营销网络建设项目	否	3,510.8	3,510.8	0	0		2016 年 12 月 31 日	0		否
承诺投资项目小计	--	34,545.5	34,545.5	0	0	--	--	0	--	--
超募资金投向										
合计	--	34,545.5	34,545.5	0	0	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 截止 2014 年 11 月 30 日, 公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的累计金额为 5,102.33 万元, 已经广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)专项审核, 并出具了“广会专字【2015】G14001100192 号”《关于广东燕塘乳业股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金项目的鉴证报告》。2015 年 1 月 27 日召开的公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于使用募集资金置换前期已投入自筹资金的议案》, 同意公司使用募集资金 5,102.33 万元置换预先已利用自筹资金投入日产 600 吨乳品生产基地工程、营销网络建设项目的资金 5,102.33 万元。本公司已经于 2015 年 1 月 30 日将募集资金 5,102.33 万元转入公司结算账户。详情参见 2015 年 1 月 28 日公司刊登于巨潮资讯网									

	的《关于使用募集资金置换前期已投入自筹资金的公告》(公告编号: 2015-007)。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	未使用的募集资金存放于募集资金专用账户中, 其中 27,500.00 万元以定期存款方式存储。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

4、主要子公司、参股公司分析

适用 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位: 元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
汕头燕塘	子公司	食品制造业	乳制品、含乳饮料加工、销售	10,000,000.00	18,215,892.02	13,359,221.70	47,353,808.33	3,306,379.23	2,645,781.50
湛江燕塘	子公司	食品制造业	乳制品、含乳饮料加工、销售	56,000,000.00	112,522,902.79	68,022,394.14	109,361,063.87	8,543,778.64	6,740,553.38
燕隆乳业	子公司	食品制造业	乳制品研发、加工、销售	289,000,000.00	401,671,350.43	284,618,936.14	0.00	-1,605,379.00	-1,584,523.97
澳新牧业	子公司	畜牧业	奶牛养殖、牛奶销售	51,800,000.00	74,012,483.91	43,789,299.22	5,173,407.82	-3,663,164.48	-4,324,276.09
新澳养殖	子公司	畜牧业	奶牛养殖、牛奶销售	9,800,000.00	9,818,286.80	9,729,283.10	0.00	-70,716.90	-70,716.90

主要子公司、参股公司情况说明

广东燕隆乳业科技有限公司的生产基地以及陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司的牧场基地正在建设过程中,未产生营业收入。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司目的	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产和业绩的影响
新澳养殖	扩大自主奶源供应,全面实现公司供产销一体化发展。	新投资设立	该子公司项目建成后,将进一步提高公司自有奶源比例。报告期内该子公司项目尚未投产,暂无影响

5、非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

七、公司控制的特殊目的主体情况

适用 不适用

八、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

伴随政府改革的不断推进、人们生活水平的逐渐提高以及消费者健康意识的逐步增强,2014年国内乳品消费总量继续保持良好的增长势头。与此同时,随着业内外资本纷纷进入奶牛养殖行业、海外原奶产能大增、奶粉进口价格暴跌,原奶供需缺口逐步减小、成本下降,为乳品企业发展带来了良好的发展秩序和增长空间。

近年来,随着“十二五”规划的实施,乳制品行业加快了产业结构调整,企业通过跨地区兼并、重组等多种方式整合行业资源,行业集中度进一步提高,产品结构也更为优化。

2014年下半年,工业和信息化部表示支持国内外企业合作模式的推广,打造“全球资源、中国制造”。同时表示已经开始着手制定乳业“十三五”规划,将坚定不移地推动行业转型升级,大力发展奶源生产基地,提高企业稳定可控奶源比例,实现奶源基地建设和乳制品生产协调发展,加快培育具有自主品牌和较强国际竞争力的大型乳制品企业集团,推进乳制品产业集群发展和新型工业化示范基地建设。国家政策的支持和发展方向指导,将为国内乳制品企业带来更多发展机遇,但同时,行业竞争将更加激烈,优胜劣汰也将进一步加剧。

与此同时,“互联网+”概念的提出,让国内乳制品企业在面临更多的挑战的同时,也带来新的机遇,提供了更广阔的发展空间。

（二）公司发展战略

2015年度,公司仍坚持以“精耕广东、放眼华南、迈向全国”为发展战略,坚持走专业化品牌发展路线,利用已有的品牌、渠道和技术优势巩固并提升公司在广东现有行业地位的基础上,并积极加大力度发展外埠市场,提高市场占有率。

（三）2015年经营计划

1、生鲜牛乳供应方面

公司将不断完善牧场建设，扩建或增建自有牧场，同时增加合作牧场数量，进一步保证公司产品的生鲜牛乳供应。

2、种植牧草方面

公司将逐步提高自产青饲料种植的供应量，进一步满足牧场发展的需要。

3、市场维护与扩充方面

公司将依托广州、湛江、汕头的生产基地，充分利用华南地区丰富的水果资源和规模化奶牛养殖的优势，在精耕广东市场的基础上，积极扩大销售网络版图，培养消费者饮乳习惯，提高市场份额。

（1）以巴氏奶提升区域性城市型乳品企业优势

公司将通过完善牧场建设、加强巴氏奶产品网络建设、提高产品生产线产能，深化“以鲜为主”的竞争策略，增加公司巴氏奶市场份额，进一步提升区域性城市乳品企业优势。

（2）以养生特色产品拓展外埠市场

公司将继续发挥养生特色产品优势，以养生文化促进产品销售，在巩固现有市场的同时，积极拓展外埠市场。

（3）以高端奶强化品牌美誉度

报告期内，公司凭借自有高端奶源优势已成功推出了高端液态奶产品——“优裔”纯牛奶、“优裔”裔智奶。2015年，公司将继续坚持“好牛 好奶 高品质”的产品宣传理念，并通过持续扩大自有牧场良种奶牛养殖规模，不断提高自有牧场原料奶供给量，继续推出高端牛奶产品，强化“燕塘”品牌美誉度，进一步提高公司市场综合竞争力。

4、营销网络建设方面

目前，公司主要采用包括经销、商超、机团（餐饮、酒店、学校、便利店、面包屋等）、送奶服务部、专营店等销售渠道。2015年，公司计划进行以下主要营销网络建设：

（1）在广东省及周边省区新增专营店、送奶服务部及大型物流配送仓，进一步优化公司的产品网点布局，为公司逐步开拓全国市场提供资金条件和管理经验。

（2）加大“燕塘”品牌的市场推广力度，运用专营店门面广告、公益活动、户外广告、互联网营销等多种措施，以品牌带动产品销售，巩固并提升行业地位。

（3）以大城市为中心、以地级市为纽带，继续建立与国内大型商业零售企业及区域性连锁零售商的合作关系，借助上述企业在全国及区域市场的扩张以延伸公司销售网络。

（4）加强公司内部营销人员素质教育与培训，提高市场敏感度。同时，引进优秀营销策划人才，不断优化公司营销渠道。

5、产品推广及开发方面

公司将秉承“以质量求生存，以产品促发展”的发展方针，结合国内外乳制品行业发展趋势，进一步加强产品开发和技术创新力度：（1）公司将坚持产品系列化、高端化，进一步提高公司产品的市场占有率。（2）公司在现有的液态乳、花式奶和乳酸菌乳饮料等产品的基础上，将继续丰富公司产品，开发并推广高品质纯牛奶、功能性牛奶、益生菌酸牛奶等，扩大客户基础。（3）加强与国内高校及科研院所的产学研合作，加大对新产品的研发力度，丰富公司产品种类，迎合市场需求。

6、人力资源开发方面

公司将进一步强化人力资源管理，不断完善人才培养和管理机制，大力营造以人为本的管理环境，通过培养在岗员工，不断引进优秀高级管理和专业人才，提高员工的整体素质，促进公司持续发展：（1）公司将按照精干、高效原则逐步扩充人员。公司计划在未来的两年内侧重引进和招收专业技术、市场营销、企业管理以及法律、财务管理、牧场管理等专业人才，完善人力资源结构，保障公司的研发及管理能力的不断更新与提升。（2）公司在注重企业发展的同时，注重人才的自主培养，通过在岗培训、员工轮岗、学历教育等多种培训形式的结合，促进员工了解公司业务流程，快速提升员工职业技能，融入公司企业文化，实现员工价值与企业价值共同成长。（3）通过对公司技术人员和管理人才进行选拔、考核、激励和合理配置，

建立有序的岗位竞争、激励、约束和淘汰机制，实现人才与资源的优化组合，确保公司人才战略计划有效实施。（4）公司将加大力度与高校产学研合作，通过资金及设备、实验室等支持，快速吸纳优秀人才及先进技术，为保障公司的自主创新产品打下人才基础。

7、融资计划方面：公司依照发展运营需要，将采取多元化的筹资方式，来满足不同时期的各项发展规划的资金需求，推动公司持续、快速、健康发展。

8、对外扩充方面：公司将根据业务发展需要，在以股东利益最大化为原则的前提下，本着将公司做大做强的战略目标，整合有价值的市场资源，实现内生性快速健康发展的同时，将积极寻求外延式发展机会，不断扩大企业规模，实现低成本扩张，实现产品经营和资本经营、产业资本与金融资本的结合。

（四）未来面对的风险

1、市场风险

（1）市场竞争风险

欧盟取消实施多年的奶业配额制度，国内乳企将面临来自欧洲的巨大挑战。从短期看成本高、产业链不全的乳品企业受到冲击大；从长期来看，这会推动行业整合，让全产业链的理念更深入，企业会加大提升管理、控制成本。公司为应对国外乳企的冲击，将加速布局鲜牛奶市场，继续规模化、集约化、现代化的乳品产业，降低成本，提高效率，提升产品品质。

（2）产业并购导致行业竞争格局变化的风险

随着国家对乳制品行业监管从严，对行业整合力度加大，未来，全国一线品牌有可能通过并购方式收购广东省本地中小规模乳制品加工企业，并通过投资扩产、采取有效措施控制上游原料奶资源，进一步提高其在广东市场的品牌知名度和影响力，从而加剧市场竞争，对包括本公司在内的广东省本土乳制品企业带来较大的市场冲击。如公司届时未能采取有效措施应对竞争，则有可能导致本公司市场竞争力下降，从而带来品牌影响力趋弱、经营业绩下滑的风险。

（3）销售区域市场依赖风险

报告期内，公司产品主要销售于广东地区市场，未来随着公司销售区域的扩大和外埠市场的进一步扩展，区域销售市场占比较高对公司生产经营业绩稳定性带来的不利影响将进一步降低。但是，区域销售市场占比较高仍可能给公司经营带来一定风险，如果公司乳制品所覆盖的区域市场情况发生不利变化而公司未能及时做出相应调整，短期内将对公司经营业绩造成不利影响。

2、产品质量风险

公司对原料奶收购、生产、包装、存储等环节采用先进的管理体系，严格实施ISO9001:2008质量管理体系、ISO22000:2005食品安全管理体系、危害分析与关键控制点（HACCP）体系等，并对原材料进厂、产品生产、成品验收、销售配送等过程进行严格监控，做到质量控制可追溯、质量责任可追究。报告期内，公司产品质量得到了监管部门和消费者的广泛认可。但是，乳制品行业生产链条长、管理环节多，公司仍无法完全避免因管理疏忽或不可预见原因导致产品质量问题发生。如果本公司因产品质量发生问题，将会导致公司品牌信誉度下降，公司收入和净利润大幅下滑，并可能面临处罚或赔偿等情形，这将对本公司造成不利影响。

3、乳制品行业风险

（1）行业负面报道对乳品行业带来不利影响的风险

消费者对乳制品行业的质量问题极为敏感，如行业内其他企业经营不规范造成食品质量安全事件，对本行业及相关企业造成了重大影响，可能会影响本公司的原材料供应，也可能造成消费者信心的动摇，选择暂时不购买乳制品产品，从而对本公司造成不利影响，给公司经营带来风险。

（2）奶牛养殖行业疫病风险

原料奶是公司主要原材料，公司生产经营与提供原料奶的奶牛养殖行业密切相关。如果中国内地大规模爆发任何牛类疫病或公司自有牧场奶牛遭受疫病侵害，则可能导致公司的原料供应不足；同时，消费者可能会担心乳制品的质量安全问题，

从而影响到乳制品的消费量。此外，还可能由此给公司奶牛生物资产带来减值的风险。因此，公司存在由于奶牛养殖行业发生疫病而导致公司原材料供应不足、产品消费量下降以及自有奶牛减值的经营风险。

4、销售费用率低于同行业上市公司的风险

乳制品行业属于消费品行业，多种形式的广告宣传和促销活动对于推广公司品牌、促进产品销售十分重要，因此，乳制品企业的销售费用率相对较高。公司属于地区性区域龙头企业，目前业务区域主要在广东省，公司主要集中在华南地区投放广告并进行促销，销售费用中的广告支出、促销费用等比大部分在全国范围内进行销售的同行业上市公司少。同时，业务区域较为集中也使公司的运输费用、销售人员差旅费用等相对较少。因此，公司销售费用率低于同行业上市公司平均水平。未来随着公司产能扩张，公司可能需要通过电视、公交、地铁、互联网等平台，提高新开拓市场消费者的产品认知度，以至需要支出更多的广告宣传、促销费用；同时，随着公司业务区域扩张，公司运输成本、销售人员差旅费用等费用也会相应增加；此外，如果未来公司有新产品上市，或推出新的品牌营销活动，公司均需要加大广告宣传力度，提升产品和品牌形象，使广告宣传费用大幅增加。因此，公司未来面临因销售费用增加、销售费用率提高而使公司盈利能力下降的风险。

九、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

国家财政部于2014年1月26日起对企业会计准则进行修订，相继修订和发布了《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第2号—长期股权投资》和《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014年6月20日，财政部修订《企业会计准则第37号—金融工具列报》，执行企业会计准则的企业应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。

公司于2015年4月15日召开第二届董事会第十二次会议审议并通过了《关于会计政策变更的议案》，按要求对相应的会计政策进行了修订。本次会计政策变更对公司2013年以及2014年度财务状况、经营成果和现金流量未产生重大影响。具体详见2015年4月16日在巨潮资讯网披露的《关于会计政策变更的公告》。

十一、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

十二、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司本期合并范围增加子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司，该子公司由公司独资设立，于2014年7月30日取得陆丰市工商行政管理局核发的441581000032616号《企业法人营业执照》，注册资本为980万元人民币。

十三、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《公司章程》中关于股利分配原则的条款，增加公司股利分配决策透明度和可操作性，便于公司股东对公司经营和分配进行监督，公司于2014年1月17日召开2014年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修订〈广东燕塘乳业股份有限公司首次公开发行股票并上市后未来三年股东分红回报规划〉的议案》。具体内容如下：

1、考虑因素：着眼于燕塘乳业的实际经营情况和可持续发展，在综合考虑股东（特别是公众投资者）要求和意愿、资金成本、外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学合理的回报机制。利润分配政策应保持持续性、稳定性，利润分配不得影响燕塘乳业的持续经营。

2、股东回报规划制定原则：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投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展；董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和股东（特别是中小股东）的意见。

3、股东分红回报规划制定周期和相关决策机制：公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划，根据股东（特别是社会公众股东）、独立董事和监事会的意见对公司正在实施的股利分配政策做出适当且必要的修改，确定该时间段的股东分红回报规划，并提交公司股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是社会公众股东）、独立董事和监事会的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。公司董事会负有提出现金分红提案的义务，对当年实现的可分配利润中未分配部分，董事会应说明使用计划安排或原则。

4、公司上市后三年股东分红回报计划：公司满足现金分红条件的，应当进行现金分红，现金分红不少于当年实现的可分配利润的15%。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，并按照公司章程规定的程序，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%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

上述“重大资金支出安排”是指以下情形之一：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%且超过3,000万元；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。

由于公司目前处于成长阶段，公司进行利润分配时，现金分红在当次利润分配中所占最低比例为20%；公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会决议提高现金分红在本次利润分配中的最低比例。公司采用股票股利进行利润分配的，应当在分配方案中对公司现金流状况、公司成长性、每股净资产的摊薄等因素进行分析。公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并交付股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司接受所有股东（特别是公众投资者）、独立董事、监事对公司分红的建议和监督。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是

相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近 3 年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

2012-2013年，公司未进行利润分配及资本公积金转增股本。

2014年8月，公司2014年第四次临时股东大会审议通过《关于审议〈广东燕塘乳业股份有限公司2014年度中期利润分配预案〉的议案》，以公司总股本11,800万股为基数，每股派送现金股利人民币0.30元（含税），合计人民币3,540.00万元。

经公司第二届董事会第十二次会议审议，在重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司可持续发展的原则基础上，公司拟以总股本157,350,000.00股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。该预案尚需2014年度股东大会审议批准后方可实施。

公司近三年现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的金额	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的比例
2014 年	66,870,000.00	79,059,501.05	84.58%	0.00	0.00%
2013 年	0.00	69,731,701.37	0.00%	0.00	0.00%
2012 年	0.00	64,433,385.92	0.00%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十四、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	157,350,000
现金分红总额（元）（含税）	31,470,000.00
可分配利润（元）	216,793,559.46
现金分红占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况：	
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%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	

经公司第二届董事会第十二次会议审议通过，在重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司可持续发展的原则基础上，公司拟以总股本 157,350,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。该预案尚需 2014 年度股东大会审议批准后方可实施。

十五、社会责任情况

适用 不适用

十六、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

三、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

四、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

五、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

公司报告期未收购资产。

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

公司报告期未发生企业合并情况。

六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
广东省红五月农场	同一实际控制人	承包	土地使用权 280 亩	市场定价	400 元/亩/年	10.27	11.74%	银行存款	463 元/亩/年		
广州广垦仓储有限公司	同一实际控制人	租赁及装卸费、转仓费等	仓库	市场定价	租金标准: 1-4 月 26 元/平方米; 5-12 月 32 元/平方米	129.74	37.32%	银行存款	25-32 元/月/平方米		
合计				--	--	140.01	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无							
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方（而非市场其他交易方）进行交易的原因				综合利用资源，降低成本。							
关联交易对上市公司独立性的影响				无							
公司对关联方的依赖程度，以及相关解决措施（如有）				无							
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				2014 年初，公司预计与关联方广东省红五月农场产生承包土地使用费 15 万元，与广州广垦仓储有限公司发生仓库租赁费等 150 万元。报告期内，上述交易在预计范围内履行。							
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用							

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他关联交易。

八、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、担保情况

适用 不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期 （协议签署 日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保

湛江燕塘乳业有限公司	2,500	2014年06月23日	500	连带责任保证	至2014年12月31日	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)	2,500			报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)			500
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	2,500			报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)			500
公司担保总额 (即前两大项的合计)							
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)	2,500			报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)			500
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	2,500			报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)			500
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例				0.69%			
其中:							
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)				0			
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)				0			
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)				0			
上述三项担保金额合计 (C+D+E)				0			

采用复合方式担保的具体情况说明

无

(1) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

4、其他重大交易

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

九、承诺事项履行情况

1、公司或持股 5% 以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	广东省燕塘投资有限公司	1、关于股份锁定的承诺：（1）自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。（2）发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本公司持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。	2014 年 01 月 21 日	至 2017 年 12 月 5 日	履行中
	广东省燕塘投资有限公司	2、关于持股意向及减持意向的承诺：本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内无减持意向；如超过上述期限拟减持发行人股份的，将提前三个交易日通知发行人并予以公告，并按照《公司法》、《证券法》、《国有股东转让所持上市公司股份管理暂行办法》、中国证监会及深圳证券交易所相关规定办理。	2014 年 01 月 21 日	长期	履行中
	广东省燕塘投资有限公司	3、关于稳定公司股价的承诺：在发行人上市后三年内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致发行人净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），非因不可抗力因素所致，本公司将采取增持公司股票或其他证券监管部门认可的方式稳定公司股价。在每一个自然年度，本公司需强制启动股价稳定措施的义务仅限一次。	2014 年 01 月 21 日	至 2017 年 12 月 5 日	履行中
	广东省燕塘投资有限公司	4、关于招股说明书信息披露的承诺：（1）如发行人的招股说明书有	2014 年 01 月 21 日	长期	履行中

		<p>任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在发行人股东大会审议通过回购首次公开发行的全部新股的方案之日起五日内，本公司将启动回购方案，购回首次公开发行股票时本公司公开发售的股份以及已转让的原限售股，回购价格以中国证监会就此对发行人作出行政处罚决定生效之日前三十个交易日发行人股票交易均价为准。(2) 如发行人的招股说明书有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者的损失。</p>			
	<p>广东省燕塘投资有限公司</p>	<p>5、关于同业竞争、关联交易的承诺： (1) 除发行人及其控股子公司之外，本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业目前没有直接或间接地从事任何与发行人所从事的业务构成同业竞争的业务活动。(2) 本单位承诺，将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作、合伙或联营）参与或进行与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争的业务活动。(3) 如果本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业从任何第三者获得的任何商业机会与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争，则本单位将立即通知发行人，并保证将该商业机会让与发行人。(4) 本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业如违反上述声明、承诺与保证，本单位愿向发行人承担相应的经济赔偿责任。(5) 本公司不会利用股东的地位，占用发行人及其子公司的资金。本公司及其控制的其他企业将尽力减少与发行人及其子公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则</p>	<p>2014 年 01 月 21 日</p>	<p>长期</p>	<p>履行中</p>

		进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。			
广东省粤垦投资有限公司		1、关于股份锁定的承诺：自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。	2014 年 01 月 20 日	至 2017 年 12 月 5 日	履行中
广东省粤垦投资有限公司		2、关于减持意向的承诺：（1）减持数量：本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内合计减持比例最高为其持有发行人首次公开发行时的股份总额的 100%。（2）减持价格：本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发行价格，如自发行人首次公开发行股票至上述减持公告之日发行人发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整。（3）减持条件：本公司在锁定期满后两年内依法减持发行人股份的，将在满足发行人股价不低于最近一期每股净资产且公司运营正常、减持对公司二级市场不构成重大干扰、不影响控股股东对发行人的控制权的条件下进行减持。（4）减持方式：本公司将在公告的减持期限内按照《公司法》、《证券法》、《国有股东转让所持上市公司股份管理暂行办法》、中国证监会及深圳证券交易所等有权部门允许的如大宗交易、集合竞价等合规方式进行减持。（5）信息披露：在锁定期满后，本公司如确定依法减持发行人股份的，将提前三个交易日予以公告。	2014 年 01 月 20 日	长期	履行中
广东省粤垦投资有限公司		3、关于同业竞争、关联交易的承诺： （1）除发行人及其控股子公司之外，本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业目前没有直接或间接地从事任何与发行人所从事的业务构成同业竞争的业务活	2010 年 12 月 15 日	长期	履行中

		动。(2) 本单位承诺, 将不会直接或间接地以任何方式 (包括但不限于独资、合资、合作、合伙或联营) 参与或进行与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争的业务活动。(3) 如果本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业从任何第三者获得的任何商业机会与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争, 则本单位将立即通知发行人, 并保证将该商业机会让与发行人。(4) 本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业如违反上述声明、承诺与保证, 本单位愿向发行人承担相应的经济赔偿责任。			
	广东省湛江农垦集团公司	1、关于股份锁定的承诺: 自发行人股票上市之日起 36 个月内, 不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份, 也不由发行人回购本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。	2014 年 01 月 20 日	至 2017 年 12 月 5 日	履行中
	广东省湛江农垦集团公司	2、关于减持意向的承诺: (1) 减持数量: 本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内合计减持比例最高为其持有发行人首次公开发行时的股份总额的 100%。(2) 减持价格: 本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发行价格, 如自发行人首次公开发行股票至上述减持公告之日发行人发生过除权除息等事项的, 发行价格应相应调整。(3) 减持条件: 本公司在锁定期满后两年内依法减持发行人股份的, 将在满足发行人股价不低于最近一期每股净资产且公司运营正常、减持对公司二级市场不构成重大干扰、不影响控股股东对发行人的控制权的条件下进行减持。(4) 减持方式: 本公司将在公告的减持期限内按照《公司法》、《证券法》、《国有股东转让所持上市公司股份管理	2014 年 01 月 20 日	长期	履行中

		暂行办法》、中国证监会及深圳证券交易所等有权部门允许的如大宗交易、集合竞价等合规方式进行减持。 (5) 信息披露: 在锁定期满后, 本公司如确定依法减持发行人股份的, 将提前三个交易日予以公告。			
	广东省湛江农垦集团公司	3、关于同业竞争、关联交易的承诺: (1) 除发行人及其控股子公司之外, 本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业目前没有直接或间接地从事任何与发行人所从事的业务构成同业竞争的业务活动。(2) 本单位承诺, 将不会直接或间接地以任何方式(包括但不限于独资、合资、合作、合伙或联营)参与或进行与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争的业务活动。(3) 如果本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业从任何第三者获得的任何商业机会与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争, 则本单位将立即通知发行人, 并保证将该商业机会让与发行人。(4) 本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业如违反上述声明、承诺与保证, 本单位愿向发行人承担相应的经济赔偿责任。	2010年12月15日	长期	履行中
	广东中科白云创业投资有限公司	1、关于股份锁定的承诺: 自广东燕塘乳业股份有限公司股票上市之日起十二个月内, 不转让或者委托他人管理本公司持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份, 也不由发行人回购该部分股份。	2014年01月21日	至2015年12月5日	履行中
	广东中科白云创业投资有限公司	2、关于减持意向的承诺: 自上述锁定期满之日起二十四个月内, 本公司可因自身的经营或投资需求, 可根据需要以集中竞价交易、大宗交易、协议转让或其他合法方式适当转让部分发行人股票。自上述锁定期满之日起二十四个月内, 本公司减持所持发行人股份比例最高可至本公司持有发行人首次公开发行时	2014年01月21日	长期	履行中

		<p>的股份总额的 100%。本公司在上述期限内减持股份的，减持价格不低于以转让日为基准经前复权计算的发行价格。在本公司拟转让所持发行人股票时，本公司将在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。</p>			
	<p>广东燕塘乳业股份有限公司</p>	<p>关于稳定公司股价的承诺：一、本公司上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），非因不可抗力因素所致，本公司将采取回购公司股票或其他证券监管部门认可的方式稳定公司股价。在每一个自然年度，本公司需强制启动股价稳定措施的义务仅限一次。在达到触发启动股价稳定措施条件的情况下，本公司将在 10 日内召开董事会，依法作出实施回购股票的决议，提交股东大会批准并履行相应的公告程序。本公司将在董事会决议出具之日起 30 日内召开股东大会，审议实施回购股票的议案，本公司股东大会对实施回购股票作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。本公司股东大会批准实施回购股票的议案后公司将依法履行相应的公告、备案及通知债权人等义务。在满足法定条件下依照决议通过的实施回购股票的议案中所规定的价格区间、期限实施回购。除非出现下列情形，本公司将在股东大会决议作出之日起 6 个月内回购股票，且回购股份数量不超过公司股份总数的 4%：1、本公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于本公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等</p>	<p>2014 年 01 月 21 日</p>	<p>长期</p>	<p>履行中</p>

		<p>情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整); 2、继续回购股票将导致本公司不满足法定上市条件。单次实施回购股票完毕或终止后，本次回购的公司股票应在实施完毕或终止之日起 10 日内注销，并及时办理公司减资程序。本公司将不为控股股东实施增持本公司股票提供资金支持。对于未来新聘的在公司领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员，本公司将在其作出承诺履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺要求后，方可聘任。若本公司制订的稳定公司股价措施涉及公司控股股东增持公司股票，如广东省燕塘投资有限公司在规定的期限内未能履行稳定公司股价的承诺，则本公司将自该等期限届满后对广东省燕塘投资有限公司的现金分红予以扣留，直至其履行增持义务。若本公司制订的稳定公司股价措施涉及在公司领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票，如该等董事、高级管理人员在规定的期限内未能履行稳定公司股价的承诺，则本公司将自该等期限届满后将对其从公司领取的收入予以扣留，直至其履行增持义务。</p>			
	<p>广东燕塘乳业股份有限公司</p>	<p>关于招股说明书信息披露的承诺：如本公司的招股说明书有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在中国证监会就此对本公司作出行政处罚决定生效之日起三十日内召开股东大会审议回购首次公开发行的全部新股的方案，在股东大会审议通过之日起五日内启动回购方案，回购价格以中国证监会就此对本公司作出行政处罚决定生效之日前三十个交易日本公司股票交易均价为准。如本公司的招股说明书有</p>	<p>2014 年 01 月 20 日</p>	<p>长期</p>	<p>履行中</p>

		任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者的损失。			
其他对公司中小股东所作承诺	广东燕塘乳业股份有限公司	<p>《广东燕塘乳业股份有限公司首次公开发行股票并上市后分红回报规划和 2012-2014 年具体分红计划》：</p> <p>1、燕塘乳业上市后的分红回报规划：分红回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见。利润分配应当坚持现金分红为主原则，现金分红不少于当年实现的可分配利润的 15%；如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，燕塘乳业可根据实际情况提高现金分配比例。燕塘乳业董事会负有提出现金分红提案的义务，对当年实现的可分配利润中未分配部分，董事会应说明使用计划安排或原则。2、未来三年分红回报具体计划（2012-2014 年）：燕塘乳业在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 15%，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，燕塘乳业可根据实际情况提高现金分配比例。燕塘乳业在每个会计年度结束后，由燕塘乳业董事会提出分红议案，并交付股东大会通过网络投票的形式进行表决。燕塘乳业接受所有股东（特别是公众投资者）、独立董事、监事对燕塘乳业分红的建议和监督。</p>	2012 年 02 月 22 日	长期	履行中
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	无				

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

十、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	60
境内会计师事务所审计服务的连续年限	4
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘火旺、邓小勤

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

十一、监事会、独立董事（如适用）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十四、其他重大事项的说明

适用 不适用

报告期内，公司计入当期损益的财政补贴共2,245,696.78元，详见下表：

项目	金额（单位：元）	拨款单位
农机购置补贴款	194,923.36	广东省农垦总局
农业信息经费	110,000.04	广东省农垦总局
环境保护专项资金	20,833.44	广州市天河区财政局
UHT技术改造专项资金款	191,666.52	湛江市麻章区财政局
土地治理（农业综合开发项目）	47,638.44	广东省农垦总局
热带奶牛标准化健康养殖技术推广	17,800.98	广东省农垦总局
中央财政农业保险保费补贴资金	959,184.00	广东省农垦总局
粤港关键领域重点突破招标项目资金(乳制品质量安全生命周期智能溯源平台应用)	24,750.00	广州市天河区财政局
广东省财政局农业建设专项资金款(贷款贴息)	340,000.00	广东省财政厅国库支付局
环保补贴	320,000.00	阳东县财政局
优质后备牛财政补助收入	18,900.00	广东省遂溪县财政局
合 计	2,245,696.78	——

十五、公司子公司重要事项

适用 不适用

根据公司生产发展的实际需要，2014年7月28日，公司董事会第二届第六次会议审议通过了《关于全资子公司承包铜锣湖农场土地暨关联交易的议案》，同意全资子公司“陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司”向广东省铜锣湖农场承包120亩土地作为牧场用地。同时，该土地的地上物清理工作，以包干的形式委托铜锣湖农场统一处理。

鉴于公司上市后将迎来新的发展机遇和新澳养殖未来发展需要，2015年2月6日，公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于全资子公司调整承包铜锣湖农场土地事项暨关联交易的议案》，同意将新澳养殖承包土地面积由120亩调整至1000亩左右，该土地的地上物清理工作，以及牧场外道路、桥梁等修建工作，委托广东省铜锣湖农场统一处理。

广东省铜锣湖农场与公司同属广东省农垦集团公司实际控制，根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，广东省铜锣湖农场与公司构成关联关系。在公司上述关联交易中，新澳养殖向铜锣湖农场承包土地的承包费标准均根据周边同性质用地的承包价格标准确定，价格公允，且独立董事在会前发表同意的意见，会议表决时关联董事依法回避，该关联交易决策程序合法合规，未损害公司及股东利益。该关联交易调整的具体情况，详见公司2015年2月9日披露在巨潮资讯网的公告。

截至本报告日，相关协议尚未签署。

十六、公司发行公司债券的情况

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	118,000,000	100.00%						118,000,000	74.99%
1、国家持股	0	0%						0	0%
2、国有法人持股	94,718,600	80.27%						94,718,600	60.20%
3、其他内资持股	23,281,400	19.73%						23,281,400	14.80%
其中：境内法人持股	20,331,400	17.23%						20,331,400	12.92%
境内自然人持股	2,950,000	2.50%						2,950,000	1.87%
二、无限售条件股份			39,350,000				39,350,000	39,350,000	25.01%
1、人民币普通股			39,350,000				39,350,000	39,350,000	25.01%
三、股份总数	118,000,000	100.00%	39,350,000				39,350,000	157,350,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司成功实现首次公开发行股票并上市，公开发行股票3935万股，其中新股发行数量为3935万股，老股转让数量为0万股，发行后，公司总股本为15,735万股。

股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1184号文核准，公司股票发行采用网下向投资者询价配售和网上按市值申购向公众投资者定价发行相结合的方式，本次发行股票数量3,935万股，发行全部为新股，无老股转让。

经深圳证券交易所《关于广东燕塘乳业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2014]号）同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“燕塘乳业”，股票代码“002732”。公司首次公开发行的3,935万股股票于2014年12月5日起上市交易。

股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

公司已于2014年11月28日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成了新股发行登记，登记数量为15,735万股，其中有限售条件的股份为11,800万股，无限售条件的股份为3,935万股。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

√ 适用 □ 不适用

公司2014年12月5日公开发行股票，公司净资产增加34543.55万元，其中股本增加3935万元，资本公积增加30608.55万元。对最近一期每股收益、每股净资产的影响为：按发行前股份和扣除募集资金净额归属于上市公司股东的所有者权益计算的每股收益为0.67元，每股净资产为3.18元；按照发行后股份和归属于上市公司股东的所有者权益计算的每股收益为0.65元，每股净资产为3.23元；股份变动后每股收益减少0.02元，每股净资产增加0.05元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期末近三年历次证券发行情况

√ 适用 □ 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
首次公开发行股票	2014年12月05日	10.13元	39,350,000股	2014年12月05日	39,350,000股	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
权证类						

前三年历次证券发行情况的说明

公司前三年仅进行过首次公开发行股票，说明如下：

（1）经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1184号文核准，本次发行采用网下向投资者询价配售和网上按市值申购向公众投资者定价发行相结合的方式，本次发行股票数量3,935万股，发行全部为新股，无老股转让。发行价格为10.13元/股。

（2）经深圳证券交易所《关于广东燕塘乳业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2014]号）同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“燕塘乳业”，股票代码“002732”。公司首次公开发行的3,935万股股票于2014年12月5日起上市交易。

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司于2014年12月5日公开发行普通股(A股)股票，总股数由11,800万股增加到15,735万股。公司净资产增加34543.55万元，其中股本增加3,935万元，资本公积增加30,608.55万元。考虑上述因素的影响，报告期末的资产负债率为22.99%；不考虑上述因素的影响，报告期末的资产负债率为36.59%。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	26,204	年度报告披露日前第 5 个交易日末普通股股东总数	16,619	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0			
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
广东省燕塘投资有限公司	国有法人	40.97%	64,465,743		64,465,743	0		
广东省粤垦投资有限公司	国有法人	11.69%	18,401,011		18,401,011	0		
广东中科白云创业投资有限公司	境内非国有法人	7.34%	11,552,200		11,552,200	0		
广东省湛江农垦集团公司	国有法人	5.03%	7,916,846		7,916,846	0		
广州长金投资管理有限公司	境内非国有法人	2.75%	4,330,600		4,330,600	0		
全国社会保障基金理事会转持二户	国有法人	2.50%	3,935,000		3,935,000	0		
广东中远轻工有限公司	境内非国有法人	2.44%	3,840,900		3,840,900	0	质押	3,840,900
广东中科招商创业投资管理有限责任公司	境内非国有法人	0.39%	607,700		607,700	0		
黄宣	境内自然人	0.31%	486,160		486,160	0		
谢立民	境内自然人	0.31%	486,160		486,160	0		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无							
（参见注 3）								

上述股东关联关系或一致行动的说明	1、广东省燕塘投资有限公司、广东省粤垦投资有限公司和广东省湛江农垦集团公司为关联方，均为实际控制人广东省农垦集团公司之下属企业。 2、广东中科白云创业投资有限公司委托广东中科招商创业投资管理有限责任公司代为管理运作其所有创业投资资产，双方为一致行动人。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
金云花	439,560	人民币普通股	439,560
杨立国	251,200	人民币普通股	251,200
薛晖	220,000	人民币普通股	220,000
罗志强	200,000	人民币普通股	200,000
雷昊扬	165,105	人民币普通股	165,105
孙吉	154,200	人民币普通股	154,200
曾石金	147,684	人民币普通股	147,684
江彩兰	140,000	人民币普通股	140,000
余松鹤	120,500	人民币普通股	120,500
宗圣昌	116,800	人民币普通股	116,800
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
广东省燕塘投资有限公司	李志平	2002 年 03 月 13 日	73619255-1	人民币 8000 万元	实业投资、项目管理、物业租赁
未来发展战略	优化升级品牌传统产业，构造发展新型产业，争做广东农垦直属企业的排头兵。				
经营成果、财务状况、现金流等	母公司 2014 年实现营业收入 1.43 亿元，利润总额 1.51 亿元。2014 年末资产总额 10.26 亿元，净资产总额 2.46 亿元，资产负债率 75%。				

控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
------------------------------	---

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人情况

法人

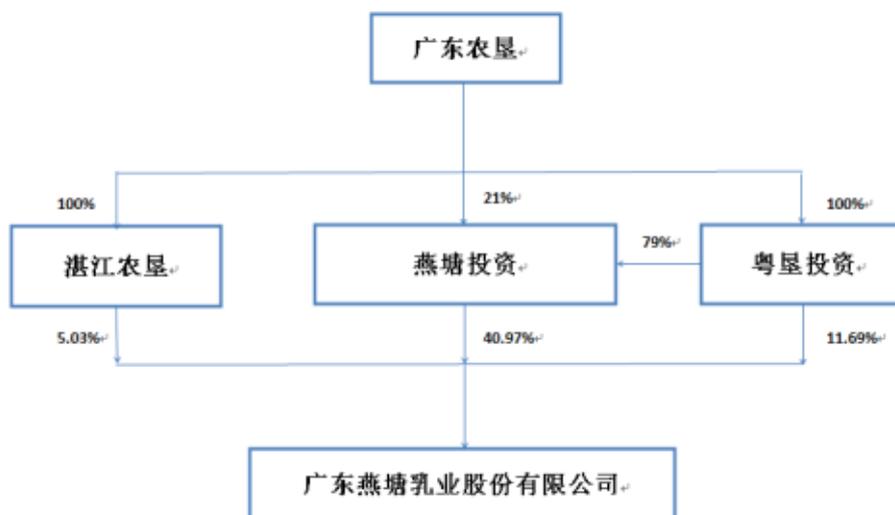
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
广东省农垦集团公司	雷勇健	1995 年 05 月 11 日	19038026-9	229517.0814 万元	实业投资、股权及项目管理、资产经营及重组、农业
未来发展战略	大力促进一二三产业融合互动，加快转变农业发展方式，提高垦区经济发展的质量和效益；以全面深化改革为动力，不断完善农垦体制机制，积极发展社会事业，进一步改善民生，保持垦区和谐稳定。				
经营成果、财务状况、现金流等	无				
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	无				

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/ 单位负责人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理 活动
广东省粤垦投资有限公司	梁光	2001 年 12 月 21 日	73499453-4	30000 万元	以自有资金进行实业 投资、项目管理。

四、公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况

适用 不适用

在公司所知的范围内，没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）
黄宣	董事长、总经理	现任	男	45	2013年12月26日	2016年12月25日	486,160	0	0	486,160
谢立民	董事、副总经理	现任	男	51	2013年12月26日	2016年12月25日	486,160	0	0	486,160
林树斌	董事	现任	男	52	2013年12月26日	2016年12月25日	0	0	0	0
杨秀通	董事	现任	男	52	2013年12月26日	2016年12月25日	0	0	0	0
卫建依	董事	现任	男	56	2013年12月26日	2016年12月25日	0	0	0	0
谢勇	董事	现任	男	43	2013年12月26日	2016年12月25日	0	0	0	0
欧永良	独立董事	现任	男	45	2013年12月26日	2016年12月25日	0	0	0	0
吴震	独立董事	现任	男	45	2013年12月26日	2016年12月25日	0	0	0	0
赵谋明	独立董事	现任	男	50	2013年12月26日	2016年12月25日	0	0	0	0
严文海	监事会主席	现任	男	46	2013年12月26日	2016年12月25日	0	0	0	0
周铭超	监事	现任	男	37	2013年12月26日	2016年12月25日	0	0	0	0
陈琛	监事	现任	女	43	2013年12月26日	2016年12月25日	0	0	0	0
冯立科	副总经理	现任	男	44	2013年12月26日	2016年12月25日	230,100	0	0	230,100
吴乘云	副总经理	现任	男	41	2013年12月26日	2016年12月25日	269,040	0	0	269,040
刘世坤	副总经理	现任	男	44	2013年12月26日	2016年12月25日	358,720	0	0	358,720

张汉明	副总经理、财务总监	现任	男	47	2013年12月26日	2016年12月25日	319,780	0	0	319,780
吴树荣	副总经理、董事会秘书	现任	男	43	2013年12月26日	2016年12月25日	210,040	0	0	210,040
合计	--	--	--	--	--	--	2,360,000	0	0	2,360,000

二、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历

(一) 董事

1、黄宣：1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济师。曾先后就职于广东省燕塘企业总公司、广东四明燕塘乳业有限公司（台港澳与境内合资）。2001年9月加入公司，历任副董事长、总经理。现任公司董事长、总经理。黄宣先生担任中国奶业协会副会长、广东省轻工业协会理事会副会长、中国乳制品工业协会常务理事、广东省食品学会副理事长、广东农工商职业技术学院客座教授、广东工贸职业技术学院专业指导委员，广东省食品行业优秀企业家，广东省农业产业化龙头企业协会副会长，并于2011年获得广东省总工会授予的“广东省2011年度五一劳动奖章”，2011年获得中国奶业协会授予的“全国优秀奶业工作者”，2011年获得广东省食品行业协会授予的“广东省食品行业领军人物”。

2、谢立民：1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级政工师。曾就职于广东省燕塘企业总公司，2003年7月加入公司。现任公司董事、副总经理。谢立民先生担任《环境》理事会理事。

3、林树斌：1962年出生，研究生学历，高级畜牧师。曾先后就职于广东省畜牧技术推广总站、广东省农垦集团公司。现任公司董事、广东省农垦集团公司科技生产处主任科员。

4、杨秀通：1962年出生，本科学历，会计师、高级国际财务管理师。曾先后就职于广东省燕塘企业总公司、广东省燕塘投资有限公司、广东龙燕经济发展有限公司。现任公司董事、广州广垦仓储有限公司常务副总经理。杨秀通先生担任中国总会计师协会理事。

5、卫建依：1958年出生，大专学历。曾任广东省燕塘企业总公司董事会秘书、经营管理部副主任等。现任公司董事、广东省燕塘投资有限公司董事会秘书、企管部部长。

6、谢勇：1971年出生，研究生学历。曾就职于国际创投基金Cybercity VC。现任公司董事，广东中科招商创业投资管理有限责任公司董事总经理，中科招商投资管理集团股份有限公司董事、常务副总裁，深圳市中科招商投资管理有限公司董事，湖南中科岳麓创业投资有限公司董事总经理，湖南中科浏阳河创业投资有限公司董事总经理、珠海润都制药股份有限公司董事、中炬高新技术实业（集团）股份有限公司独立董事，中山公用事业集团股份有限公司独立董事，广东中科白云创业投资有限公司监事。

7、欧永良：1969年出生，法学硕士。2001年至今就职于广东合盛律师事务所。现任公司独立董事、广东合盛律师事务所主任。

8、吴震：1969年出生，研究生学历，高级会计师。2000年至今就职于立信会计师事务所（特殊普通合伙）（原立信羊城会计师事务所有限公司）。现任公司独立董事、广州市鸿利光电股份有限公司独立董事、深圳市盛讯达科技股份有限公司独立董事、立信会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人。

9、赵谋明：1964年出生，博士。1989年至今，在华南理工大学轻工与食品学院担任教师，2000年3月至2012年12月任华南理工大学轻工与食品学院副院长。现任公司独立董事。

(二) 监事

1、严文海：1968年出生，本科学历，高级会计师。2001年至今就职于广东省农垦集团公司，历任结算中心主任助理、财务处主任科员、副调研员。现任公司监事会主席、广东省农垦集团公司财务处副调研员，兼任广东省燕塘投资有限公司董事、财务总监，广州广垦物业管理有限公司董事，广东农垦燕岭大厦有限公司董事，深圳市广垦六联实业有限公司董事、财务总监，深圳市广垦宇联实业有限公司董事、财务总监，深圳市广垦嘉联实业有限公司董事、财务总监、广东省粤垦投资有限公司财务部部长。

2、周铭超：1977年出生，本科学历，中级会计师。2007年至今就职于广州长金投资管理有限公司。现任公司监事、广州长金投资管理有限公司投资管理部经理。

3、陈琛：1971年出生，本科学历，助理经济师。2006年加入公司，历任总经办副主任、仓储部副主任、人力资源部主任，现任公司职工代表监事、总经理办公室主任。

（三）高级管理人员

1、黄宣，总经理，简历见前述“（一）董事”

2、谢立民，副总经理，简历见前述“（一）董事”

3、冯立科：1970年出生，本科学历，食品工程高级工程师。2002年加入本公司，历任技术员、生产部部长、总经理助理。现任公司副总经理。

4、吴乘云：1973年出生，大专学历，助理政工师。2002年6月加入公司，历任办公室主任、营销部部长、副总经理。现任公司副总经理。

5、刘世坤：1970年出生，本科学历，华南理工大学EMBA，高级经济师。2005年加入公司，历任湛江燕塘乳业有限公司总经理。现任公司副总经理。

6、张汉明：1967年出生，本科学历，会计师。2008年5月加入公司，历任副总经理、汕头市燕塘乳业有限公司总经理。现任公司副总经理、财务总监。

7、吴树荣：1971年出生，本科学历。2008年4月加入公司。现任公司副总经理、董事会秘书。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
卫建依	广东省燕塘投资有限公司	董事会秘书、企管部部长	2005年07月01日		是
杨秀通	广东省燕塘投资有限公司	副总经理	2005年05月01日	2010年12月31日	是
杨秀通	广东省燕塘投资有限公司	副总经理	2013年10月01日	2014年07月15日	是
严文海	广东省燕塘投资有限公司	董事、财务总监	2009年12月01日		否
严文海	广东省粤垦投资有限公司	财务部部长	2011年07月01日		否
谢勇	广东中科招商创业投资管理有限责任公司	董事、总经理	2009年08月01日		是

谢勇	广东中科白云创业投资有限公司	监事	2009年08月01日		否
周铭超	广州长金投资管理有限公司	投资管理部经理	2007年11月01日		是
在股东单位任职情况的说明	除以上人员，公司其它董事、监事、高级管理人员无在股东单位兼职情况。				

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
黄宣	广东燕隆乳业科技有限公司	董事	2011年03月30日		否
冯立科	广东燕隆乳业科技有限公司	总经理	2011年03月30日		否
冯立科	汕头市燕塘乳业有限公司	董事长	2011年05月30日	2013年12月31日	否
刘世坤	湛江燕塘乳业有限公司	董事、总经理	2008年01月01日	2010年12月31日	否
吴乘云	汕头市燕塘乳业有限公司	董事长	2014年01月01日		否
吴树荣	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	执行董事、总经理	2014年07月28日		否
张汉明	汕头市燕塘乳业有限公司	董事	2011年05月30日	2014年12月31日	否
张汉明	湛江燕塘乳业有限公司	执行董事	2012年04月06日		否
张汉明	湛江燕塘澳新牧业有限公司	董事长	2013年10月01日		否
严文海	广州广垦物业管理有限公司	董事	2007年01月01日		否
严文海	广东农垦燕岭大厦有限公司	董事	2007年03月01日		否
严文海	深圳市广垦六联实业有限公司	董事、财务总监	2008年01月01日		否
严文海	深圳市广垦宇联实业有限公司	董事、财务总监	2008年01月01日		否
严文海	深圳市广垦嘉联实业有限公司	董事、财务总监	2008年01月01日		否

林树斌	广东省农垦集团公司	主任科员	2006年7月1日		是
杨秀通	广东龙燕经济发展有限公司	董事长、总经理	2009年10月01日	2013年10月01日	是
杨秀通	广东业旺贸易发展有限公司	法定代表人	2010年12月01日	2013年04月01日	否
杨秀通	广州广垦仓储有限公司	常务副总经理	2014年07月01日		是
谢勇	中科招商投资管理集团股份有限公司	董事、常务副总裁	2010年01月01日		是
谢勇	中炬高新技术实业(集团)股份有限公司	独立董事	2011年05月01日		是
谢勇	中山公用事业集团股份有限公司	独立董事	2012年11月01日		是
谢勇	湖南中科岳麓创业投资有限公司	董事总经理	2008年04月01日		否
谢勇	深圳市中科招商投资管理有限公司	董事	2000年12月01日		否
谢勇	珠海润都制药股份有限公司	董事	2012年11月01日		否
谢勇	湖南中科浏阳河创业投资有限公司	总经理	2010年08月01日		否
欧永良	广东合盛律师事务所	主任	2001年07月01日		是
吴震	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	合伙人	2012年01月01日		是
吴震	广州市鸿利光电股份有限公司	独立董事	2010年01月01日	2015年12月01日	是
吴震	深圳市盛讯达科技股份有限公司	独立董事	2011年01月01日	2016年12月01日	是
赵谋明	华南理工大学轻工与食品学院	教师	1989年06月01日		是
赵谋明	华南理工大学轻工与食品学院	副院长	2000年03月01日	2012年12月01日	是
在其他单位任职情况的说明	除上述情况外, 根据公司董事、监事、高级管理人员的声明, 没有其它兼职情况。				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据

董事、监事、高级管理人员的2014年度报酬是根据公司的经营规模等实际情况，并参考行业及地区的薪酬水平，结合公司2014年度经营目标和公司高级管理人员在完成年度经营目标所承担的具体岗位职责确定的。董事、监事薪酬标准经第一届董事会第十七次会议审议通过，高级管理人员2014年薪酬方案经第二届董事会第五次会议审议通过。

独立董事的报酬每月按照标准准时支付到个人账户。其他人员的报酬按各自的考核结果按月或根据薪酬发放制度进行发放。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的 应付报酬总额	从股东单位获 得的报酬总额	报告期末实际 获得报酬
黄宣	董事长、总经理	男	45	现任	56.96	0	56.96
谢立民	董事、副总经理	男	51	现任	56.96	0	56.96
林树斌	董事	男	52	现任	0	0	0
杨秀通	董事	男	52	现任	0	40.2	40.2
卫建依	董事	男	56	现任	0	26.05	26.05
谢勇	董事	男	43	现任	0	55	55
欧永良	独立董事	男	45	现任	5.05	0	5.05
吴震	独立董事	男	45	现任	5.05	0	5.05
赵谋明	独立董事	男	50	现任	5.05	0	5.05
严文海	监事会主席	男	46	现任	0	0	0
周铭超	监事	男	37	现任	0	6	6
陈琛	监事	女	43	现任	14.85	0	14.85
冯立科	副总经理	男	44	现任	46.9	0	46.9
吴乘云	副总经理	男	41	现任	46.89	0	46.89
刘世坤	副总经理	男	44	现任	46.9	0	46.9
张汉明	副总经理	男	47	现任	46.9	0	46.9
吴树荣	副总经理	男	43	现任	46.9	0	46.9
合计	--	--	--	--	378.41	127.25	505.66

公司董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

四、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况（非董事、监事、高级管理人员）

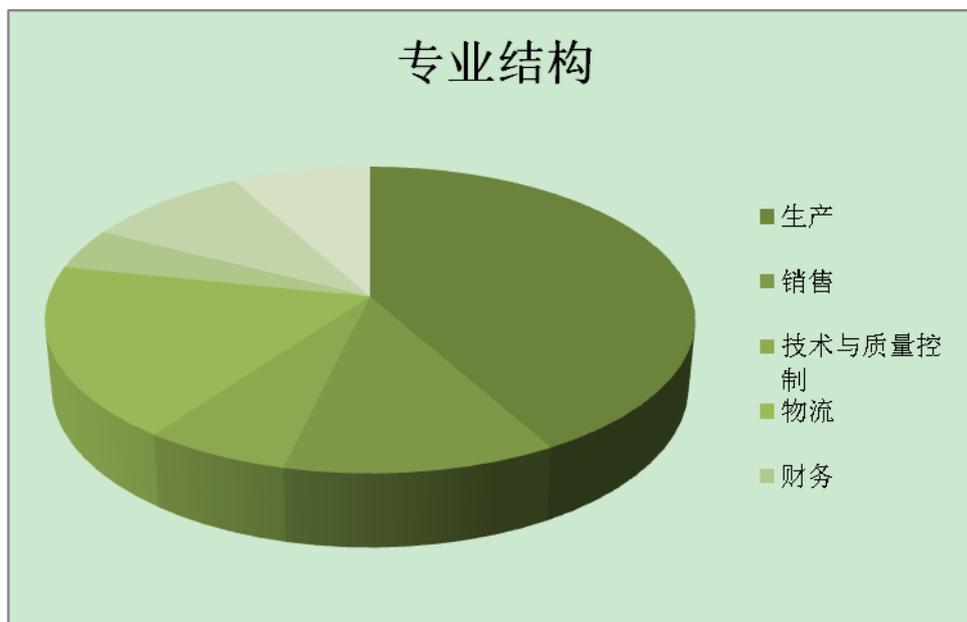
报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员等对公司核心竞争力有重大影响的人员未发生变动。

五、公司员工情况

（一）截至报告期末，公司在职员工为1103人，相关构成分析如下：

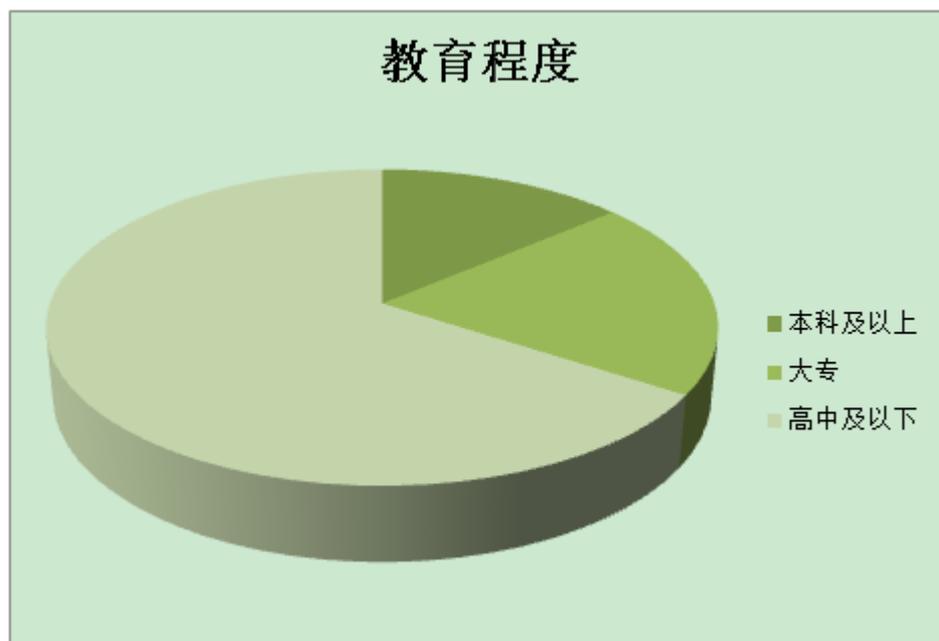
1、员工专业结构

岗位结构	员工人数（人）	比例（%）
生产	462	41.89%
销售	130	11.79%
技术与质量控制	70	6.35%
物流	201	18.22%
财务	48	4.35%
行政管理	104	9.43%
其他	88	7.98%
总计	1103	100.00%



2、员工教育程度

学历	员工人数（人）	比例（%）
本科及以上学历	152	13.78%
大专	225	20.40%
高中及以下	726	65.82%
总计	1103	100.00%



（二）薪酬政策

公司在遵循政府指导和市场调节的基础上，兼顾内部公平，根据公司组织结构特点与生产经营水平，针对不同的岗位属性，结合职位晋升和绩效考核，设立了一系列公正的、具有激励性的薪酬管理政策。该政策为公司培养出一批具有向心力和责任感的研发、生产、管理人员，不仅保证了公司经营发展的稳中创新，还通过归属感培养为公司储备了后备人才，保证了公司持续健康发展的持久动力。

（三）员工培训计划

公司根据行业特点和公司经营发展实际，重视员工的全面发展，对员工进行了包括身体素质、团队精神、职业道德、业务水平、管理水平等一系列的培训活动。除了外聘培训团队进入公司开展讲座外，公司也积极组织员工“走出去”参加各项拓展。公司坚持在综合素质普遍提高的基础上，对不同岗位的员工开展有重点的专项培训，积极贯彻以人为本，通过员工个人素质的提升、员工团队的优化，全面提升了公司生产发展的活力。

（四）需公司承担费用的离退休的职工人数

报告期内，公司对离退休职工共100人发放了离退休人员福利，费用合计26,0517.00元。

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件的要求，完善公司治理机构，建立健全内部管理和控制制度，不断提高公司的治理水平。

截至报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

截至本报告期末，公司正在执行的主要治理制度如下：

序号	制度名称	最新披露时间	披露媒体
1	《广东燕塘乳业股份有限公司章程》	2014年12月30日	巨潮资讯网
2	《广东燕塘乳业股份有限公司股东大会议事规则》	2014年12月30日	巨潮资讯网
3	《广东燕塘乳业股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及变动管理制度》	2014年12月30日	巨潮资讯网
4	《广东燕塘乳业股份有限公司信息披露管理办法》	2014年12月30日	巨潮资讯网
5	《广东燕塘乳业股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》	2014年12月30日	巨潮资讯网
6	《广东燕塘乳业股份有限公司内部审计工作制度》	2014年12月30日	巨潮资讯网
7	《广东燕塘乳业股份有限公司募集资金管理办法》	2014年12月30日	巨潮资讯网
8	《广东燕塘乳业股份有限公司董事会议事规则》	上市前已制定	未披露
9	《广东燕塘乳业股份有限公司监事会议事规则》	上市前已制定	未披露
10	《广东燕塘乳业股份有限公司董事会审计委员会议事规则》	上市前已制定	未披露
11	《广东燕塘乳业股份有限公司董事会提名委员会议事规则》	上市前已制定	未披露
12	《广东燕塘乳业股份有限公司董事会薪酬与考核委员会议事规则》	上市前已制定	未披露
13	《广东燕塘乳业股份有限公司董事会战略委员会议事规则》	上市前已制定	未披露
14	《广东燕塘乳业股份有限公司投资者关系管理制度》	上市前已制定	未披露
15	《广东燕塘乳业股份有限公司总经理工作细则》	上市前已制定	未披露
16	《广东燕塘乳业股份有限公司独立董事工作制度》	上市前已制定	未披露
17	《广东燕塘乳业股份有限公司董事会秘书工作制度》	上市前已制定	未披露
18	《广东燕塘乳业股份有限公司对外担保决策制度》	上市前已制定	未披露
19	《广东燕塘乳业股份有限公司对外投资管理制度》	上市前已制定	未披露
20	《广东燕塘乳业股份有限公司关联交易决策制度》	上市前已制定	未披露

（一）关于股东大会

报告期内，公司严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定和要求，规范股东大会的召集、召开和表决程序，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。根据相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》等规定应由股东大会表决的事项均按照相应的权限审批后交由股东大会审议，不存在越权审批或先实施后审议的情况。报告期内，公司召开了6次股东大会。

（二）关于公司与控股股东

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，并承担相应义务，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。公司不存在控股股东占用公司资金的现象，公司亦无为控股股东提供担保的情形。

（三）关于董事与董事会

公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，董事会的人数、构成及选聘程序均符合法律、法规和《公司章程》的规定。报告期内，公司全体董事能积极严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》等相关规定，开展工作和履行职责，认真出席董事会和股东大会，积极参加对相关知识的培训，熟悉并掌握有关法律、法规。为进一步完善公司治理结构，公司董事会根据《上市公司治理准则》成立了战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会等4个专业委员会，为董事会的决策提供了科学和专业的意见。

（四）关于监事与监事会

公司监事会由3名监事组成，其中1名为职工代表监事，监事会人数、构成及选聘程序均符合法律、法规和《公司章程》的规定。公司监事能认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司重大事项、关联交易，公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。监事会会议的召集、召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定。

（五）关于内部审计

公司设审计部为内部审计部门，依据相关的法律法规及《公司章程》、《内部审计工作制度》，对公司日常运行进行内部审计，实施有效的内部控制。

（六）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，在企业创造利润最大化的同时，实现社会、股东、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

（七）关于信息披露及投资者关系管理

公司严格按照有关法律法规和《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》等规定，加强信息披露事务管理和投资者关系管理，并指定《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时、完整地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。并通过强化执行、责任追究等机制加大对相关责任人的问责力度，努力提高信息披露质量。报告期内，公司没有发生信息披露重大差错事件。

同时公司与投资者建立了畅通的沟通渠道，通过设立投资者专线电话（投资者咨询专线：020-61372566）、投资者关系网络互动平台、年度网上业绩说明会及现场交流等方式与投资者进行充分的沟通和交流。

（八）关于绩效评价与激励约束机制

公司建立了公正、透明、有效的高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制。公司高级管人员的聘任公开、透明，严格按照有关法律法规的规定进行。公司未来还将探索更多形式的激励方式，形成多层次的综合激励机制，完善绩效评价标准，更好地调动管理人员的工作积极性，吸引和稳定优秀管理人才和技术、业务骨干。

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

□ 是 √ 否

公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

报告期内，公司严格按照《信息披露管理办法》、《内幕信息知情人登记管理制度》等有关制度的规定和要求，积极做好内幕信息保密和管理工作。在报告期内，公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前，利用内幕信息买卖公司股票的情况，也未受到监管部门的查处。在接待特定对象的过程中，公司严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求，认真做好特定对象来访接待工作。

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年度股东大会	2014 年 03 月 10 日	1、《广东燕塘乳业股份有限公司 2013 年度总经理工作报告》；2、《广东燕塘乳业股份有限公司 2013 年度董事会工作报告》；3、《广东燕塘乳业股份有限公司 2013 年度监事会工作报告》；4、《广东燕塘乳业股份有限公司 2013 年度财务决算报告》；5、《广东燕塘乳业股份有限公司 2013 年财务报告》；6、《广东燕塘乳业股份有限公司 2013 年度利润分配预案》；7、《广东燕塘乳业股份有限公司 2014 年度财务预算报告》；8、《关于续聘广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为 2014 年度审计机构的议案》；9、《关于广东燕塘乳业股份有限公司 2014 年度日常关联交易的议案》。	以现场投票表决方式通过上述议案		

2、本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 01 月 17 日	1、《关于修订〈公司首次公开发行股票并上市方案〉	以现场投票表决方式通过上述议案		

		的议案》；2、《关于审议<关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定公司股价的预案>的议案》；3、《关于修订<广东燕塘乳业股份有限公司首次公开发行股票并上市后未来三年股东分红回报规划>的议案》；4、《关于修订<广东燕塘乳业股份有限公司章程（上市草案）>的议案》；5、《关于公司就首次公开发行股票并上市事项出具有关承诺并提出相应约束措施的议案》。			
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 04 月 23 日	1、《关于进一步修订<公司首次公开发行股票并上市方案>的议案》；2、《关于修订<关于首次公开发行股票募集资金用途的可行性分析的议案>的议案》。	以现场投票表决方式通过上述议案		
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 05 月 27 日	1、《广东燕塘乳业股份有限公司关于增加公司经营范围的议案》；2、《关于审议〈广东燕塘乳业股份有限公司章程修正案（四）〉的议案》。	以现场投票表决方式通过上述议案		
2014 年第四次临时股东大会	2014 年 08 月 13 日	1、《关于修订首次公开发行前滚存未分配利润的分配方案的议案》；2、《关于审议 2014 年度中期利润分配预案的议案》；3、《关于向中国银行申请综合授信额度的议案》。	以现场投票表决方式通过上述议案		
2014 年第五次临时股东大会	2014 年 10 月 13 日	1、《关于进一步修订〈关于首次公开发行股票募集资金用途的可行性分析的议案〉的议案》2、《关于进一步修订〈公司首次公开发行股票并上市方案〉的议案》。	以现场投票表决方式通过上述议案		

3、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

三、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
欧永良	8	7	0	1	0	否
吴震	8	8	0	0	0	否
赵谋明	8	8	0	0	0	否
独立董事列席股东大会次数		6				

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司独立董事充分利用参加公司董事会及股东大会机会，对公司进行了多次实地现场考察，积极了解公司的生产经营情况和财务状况；及时关注经济形势以及市场变化对公司经营状况的影响，定期审阅公司提供的定期报告，及时掌握公司经营与发展情况，重点关注公司的募投项目进展情况、主营业务经营状况和公司发展战略实施情况等重大经营活动，深入探讨公司经营发展中的机遇与挑战，及时提示风险。在充分掌握实际情况的基础上提出相关意见与建议，为独立董事对董事会各项议案的审议表决、对重大事项发表独立意见提供了有力的支持。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司在董事会下面设立了审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会等四个专门委员会，并为各专门委员会有效履职制定了相应的《议事规则》。各专门委员会的产生、人员组成及议事程序，均符合证监会、深交所法律法规及公司《章程》等的规定，能够严格按照相关法律法规的要求履行职责，为董事会科学决策提供帮助，在公司内部控制、人才选拔、薪酬管理和战略发展等方面发挥着积极作用。

（一）公司董事会审计委员会履行职责情况

公司董事会审计委员会严格依照法律法规、公司《章程》及《公司审计委员会议事规则》的有关要求认真履行职责。报告期内，审计委员会共召开了四次会议，就公司财务报表、内部控制制度建设、内部审计工作、关联交易、续聘财务审计机构等事项进行了讨论，通过定期和不定期的检查和评估，了解公司财务和经营状况，关注内控制度在公司的执行情况，指导并敦促审计工作的开展。同时，审计委员会还通过与会计师事务所的不断沟通，依法推进公司审计工作和年报编制工作的按时保质完成。

（二）公司董事会提名委员会履行职责情况

公司董事会提名委员会严格依照法律法规、公司《章程》及《公司提名委员会议事规则》的有关要求认真履行职责。报告期内，提名委员会以各种形式对公司治理层进行考评，通过强化要求和强调责任，提升公司管理队伍建设。

（三）公司董事会薪酬与考核委员会履行职责情况

公司董事会薪酬与考核委员会严格依照法律法规、公司《章程》及《公司薪酬与考核委员会议事规则》的有关要求认真履行职责。报告期内，薪酬与考核委员会为充分调动公司董事、监事和高级管理人员和核心员工的工作积极性，促进公司管理结构的稳定和优化，在考核现有薪酬制度的基础上，不断探索薪酬考核制度的进一步完善，促进员工利益、公司利益和股东利益的结合，发挥主观能动性，促进公司的健康、持续发展。报告期内，薪酬与考核委员会召开了一次会议，审议了2014年高级管理人员薪酬绩效考核办法等议案。

（四）公司董事会战略委员会履行职责情况

公司董事会战略委员会严格依照法律法规、公司《章程》及《公司战略委员会议事规则》的有关要求认真履行职责。报告期内，战略委员会利用自身的专业知识，就公司募集资金的使用、募投项目的开展、公司重大投资决策等战略性事项提出了宝贵的意见。同时，战略委员会在充分考量公司经营发展潜力和市场环境的情况下，提醒公司注意生产经营中的潜在风险，明确公司的市场定位和竞争力，增强公司发展壮大的信心，对促进公司的可持续发展发挥了重要作用。

五、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》及其它法律法规和规章制度的要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）在业务方面，公司主营业务为乳制品及含乳饮料生产、销售，拥有独立、完整的科研、生产、采购、销售体系，不存在依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。报告期内，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司之间发生的关联交易价格公允，体现了诚信、公平、公正的原则，不存在公司生产经营依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情况。

（二）在人员方面，公司具有独立的人事管理制度。公司董事、监事、高级管理人员的产生符合法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定。公司的高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，公司财务人员均在公司专职工作并领取报酬。

（三）在资产方面，公司独立享有业务和生产经营必需的土地使用权、房产、机器设备、专利和专有技术等资产，公司与控股股东之间资产产权界定清晰，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资

金被控股股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（四）在机构方面，公司设有生产事业部、营销事业部、奶源发展部、采购部、投资发展部、人力资源部、科创中心、财务中心、证券部、基建部、审计部等部门，该等职能机构与主要股东之间不存在上下级关系。公司与主要股东及其控制的其他企业在办公机构和生产经营场所实现有效分离，不存在混合经营、合署办公的情况。公司具有独立设立、调整各职能部门的权力，不存在主要股东任何形式的干预。

（五）在财务方面，公司与控股股东在财务方面完全分开，公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和完善的财务管理制度，独立进行财务决策。公司开设了独立的银行账号，不存在与股东共用银行账户的情况，不存在货币资金或其他资产被控股股东及其关联企业占用的情况。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

七、同业竞争情况

适用 不适用

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司对高级管理人员的考评主要由董事会薪酬与考核委员会按照《公司章程》、《广东燕塘乳业股份有限公司董事会薪酬与考核委员会议事规则》及《广东燕塘乳业股份有限公司2014年高级管理人员薪酬绩效考核办法》等规定，对全体高级管理人员的工作情况进行考核。公司高级管理人员全部由董事会聘任，承担董事会下达的经营指标。董事会下设的薪酬与考核委员会负责对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行监督并对其进行年度绩效考评。

报告期内，公司高级管理人员能够严格按照《公司法》、《公司章程》及国家有关法律法规认真履行职责，积极落实公司股东大会和董事会相关决议，促进了公司持续健康发展，维护了公司利益和股东利益。

第十节 内部控制

一、内部控制建设情况

2014年，公司根据《企业内部控制基本规范》、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》等相关法律法规和规范性文件的要求，对公司主要业务流程和制度进行梳理并完善，推动内部控制建设不断完善，同时加强自我检查评价工作，确保内部控制制度的有效性，以降低公司经营风险，完善公司经营管理工作。2014年，公司股东大会、董事会、监事会和经营层认真负责、运转协调有效；公司内部各职能部门形成了各司其职、相互协调、相互制约的工作机制；公司建立了内控管理制衡体系，建立并完善了内部决策、执行和监督反馈系统；公司配备了专业的内部审计人员，行使内部审计监督职能，负责对公司的经营活动和内部控制进行独立的审计监督，有效地控制和防范了风险。

二、董事会关于内部控制责任的声明

截至到2014年12月31日，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求，结合企业自身实际情况，将内部控制管理覆盖到公司所有重大方面，并保证贯彻落实执行，在公司经营管理各个环节均发挥了较好的管理控制作用，为公司各项业务的正常运行和经营风险的有效控制提供了有力保障，对编制真实、公允的财务报表提供了合理的保证。公司制定的内部控制制度以基本管理制度为基础，涵盖了财务预算与财务报告、生产计划、物资管理、产品销售、对外投资、子分公司管理、关联交易、人事管理等方面，确保各项工作都有章可循，规范了各种经营和管理行为，保证了会计数据的真实完整，确保各项经营活动符合国家有关法律法规和内部规章制度。

三、建立财务报告内部控制的依据

公司依据《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》以及监管部门的相关规范性文件为依据，引导和规范企业加强财务报告内部控制，防范财务报告风险。

四、内部控制评价报告

内部控制评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期内未发现内部控制重大缺陷。	
内部控制评价报告全文披露日期	2015年04月16日
内部控制评价报告全文披露索引	详见刊登于巨潮资讯网的《2014年度内部控制自我评价报告》。

五、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
公司按照《企业内部控制基本规范》以及其他控制标准于2014年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表编制相关的有效的内部控制。	
内部控制鉴证报告全文披露日期	2015年04月16日
内部控制鉴证报告全文披露索引	详见刊登于巨潮资讯网的《内部控制鉴证报告》

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

依照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》、《信息披露管理办法》等有关规定，2015年4月15日，公司召开了第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于制定<年报信息披露重大差错责任追究制度>的议案》，制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，制度规定了年报相关数据和信息的提供、收集整理、编报披露等各环节的责任人及其责任、责任追究的形式。本报告期内，公司在年报信息披露方面落实情况良好，公司未出现年报信息披露重大差错的情况。

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留审计意见
审计报告签署日期	2015 年 04 月 15 日
审计机构名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	广会审字[2015]G15001090012 号
注册会计师姓名	刘火旺、邓小勤

审计报告正文

广东燕塘乳业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广东燕塘乳业股份有限公司（以下简称燕塘乳业公司）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2014 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是燕塘乳业公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，燕塘乳业公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了燕塘乳业公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

2014 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	488,860,358.87	156,591,626.70
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	13,402,963.38	11,495,715.05
预付款项	12,926,484.46	18,521,519.66
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	437,764.73	504,176.40
应收股利		
其他应收款	1,703,704.89	1,315,465.21
买入返售金融资产		
存货	57,896,842.92	52,934,050.83
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,276,784.02	
流动资产合计	578,504,903.27	241,362,553.85
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		

固定资产	261,530,606.17	258,806,631.85
在建工程	2,868,539.60	2,966,913.88
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	67,619,934.83	38,074,241.46
油气资产		
无形资产	32,386,241.88	32,190,074.03
开发支出		
商誉	397,571.49	397,571.49
长期待摊费用	480,191.77	588,426.33
递延所得税资产	7,379,151.76	5,678,301.70
其他非流动资产	9,574,816.20	
非流动资产合计	382,237,053.70	338,702,160.74
资产总计	960,741,956.97	580,064,714.59
流动负债：		
短期借款	65,000,000.00	70,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	75,861,150.71	94,832,664.01
预收款项	12,243,868.08	10,921,412.23
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	18,544,212.51	12,287,239.57
应交税费	12,448,797.99	5,508,241.52
应付利息		
应付股利		
其他应付款	29,629,741.13	27,115,403.19
应付分保账款		
保险合同准备金		

代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	213,727,770.42	220,664,960.52
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	7,190,073.01	7,606,869.99
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,190,073.01	7,606,869.99
负债合计	220,917,843.43	228,271,830.51
所有者权益：		
股本	157,350,000.00	118,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	319,405,903.55	13,320,359.12
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	27,322,919.10	19,667,634.53
一般风险准备		
未分配利润	216,793,559.46	180,789,342.98
归属于母公司所有者权益合计	720,872,382.11	331,777,336.63
少数股东权益	18,951,731.43	20,015,547.45

所有者权益合计	739,824,113.54	351,792,884.08
负债和所有者权益总计	960,741,956.97	580,064,714.59

法定代表人：黄宣

主管会计工作负责人：张汉明

会计机构负责人：李春锋

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	90,200,854.28	50,364,716.84
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	13,127,285.93	10,919,106.57
预付款项	9,103,450.76	9,988,941.60
应收利息	146,025.27	89,552.78
应收股利		
其他应收款	169,041,604.64	24,765,504.08
存货	42,855,691.68	44,710,315.96
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,500,897.68	
流动资产合计	326,975,810.24	140,838,137.83
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	371,989,175.00	362,189,175.00
投资性房地产		
固定资产	174,900,379.60	170,808,617.39
在建工程		2,744,102.56
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	36,232,889.55	33,824,237.88

油气资产		
无形资产	1,867,097.02	1,031,850.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	293,023.80	463,975.80
递延所得税资产	6,527,461.02	4,939,691.46
其他非流动资产	5,680,864.20	
非流动资产合计	597,490,890.19	576,001,650.09
资产总计	924,466,700.43	716,839,787.92
流动负债：		
短期借款	60,000,000.00	70,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	65,846,018.33	86,246,979.19
预收款项	10,402,799.24	9,336,431.97
应付职工薪酬	15,567,114.06	9,922,284.84
应交税费	10,457,430.40	4,259,867.44
应付利息		
应付股利		
其他应付款	36,191,814.36	197,448,960.34
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	198,465,176.39	377,214,523.78
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		

预计负债		
递延收益	5,598,739.69	5,810,869.95
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,598,739.69	5,810,869.95
负债合计	204,063,916.08	383,025,393.73
所有者权益：		
股本	157,350,000.00	118,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	325,223,593.36	19,138,048.93
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	27,322,919.10	19,667,634.53
未分配利润	210,506,271.89	177,008,710.73
所有者权益合计	720,402,784.35	333,814,394.19
负债和所有者权益总计	924,466,700.43	716,839,787.92

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	949,910,341.16	877,813,013.11
其中：营业收入	949,910,341.16	877,813,013.11
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	848,645,386.99	789,299,549.46
其中：营业成本	649,450,210.59	613,129,195.47
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	5,825,075.04	5,015,203.68
销售费用	146,128,557.37	129,248,598.07
管理费用	44,587,839.70	38,998,042.29
财务费用	2,269,541.75	2,471,486.73
资产减值损失	384,162.54	437,023.22
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	101,264,954.17	88,513,463.65
加：营业外收入	2,405,236.60	2,950,914.80
其中：非流动资产处置利得		3,460.00
减：营业外支出	3,386,127.22	2,427,541.89
其中：非流动资产处置损失	2,862,559.33	2,104,017.86
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	100,284,063.55	89,036,836.56
减：所得税费用	21,488,378.52	18,725,952.26
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	78,795,685.03	70,310,884.30
归属于母公司所有者的净利润	79,059,501.05	69,731,701.37
少数股东损益	-263,816.02	579,182.93
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他		

综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	78,795,685.03	70,310,884.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	79,059,501.05	69,731,701.37
归属于少数股东的综合收益总额	-263,816.02	579,182.93
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.65	0.59
（二）稀释每股收益	0.65	0.59

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：黄宣

主管会计工作负责人：张汉明

会计机构负责人：李春锋

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	857,697,500.66	803,447,284.48
减：营业成本	591,359,046.45	566,217,812.94
营业税金及附加	5,000,394.53	4,381,550.99
销售费用	131,475,680.35	117,679,451.09
管理费用	32,519,780.04	29,231,431.63
财务费用	2,368,592.73	4,249,240.99
资产减值损失	169,938.04	415,213.48
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		

投资收益（损失以“－”号填列）	1,200,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	96,004,068.52	81,272,583.36
加：营业外收入	2,140,186.41	2,726,555.28
其中：非流动资产处置利得		3,460.00
减：营业外支出	2,744,868.88	2,364,725.26
其中：非流动资产处置损失	2,223,760.99	2,103,749.94
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	95,399,386.05	81,634,413.38
减：所得税费用	18,846,540.32	16,819,494.13
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	76,552,845.73	64,814,919.25
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		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	76,552,845.73	64,814,919.25
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.63	0.55

(二) 稀释每股收益	0.63	0.55
------------	------	------

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
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	1,072,063,387.57	1,021,012,324.74
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	531,976.59	
收到其他与经营活动有关的现金	6,952,971.47	4,841,811.53
经营活动现金流入小计	1,079,548,335.63	1,025,854,136.27
购买商品、接受劳务支付的现金	698,438,738.21	654,248,352.12
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	87,565,616.18	75,590,195.28
支付的各项税费	75,636,219.43	70,802,590.24
支付其他与经营活动有关的现金	116,280,660.08	116,727,971.24
经营活动现金流出小计	977,921,233.90	917,369,108.88

经营活动产生的现金流量净额	101,627,101.73	108,485,027.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,379,098.09	502,322.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,379,098.09	502,322.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	77,373,760.52	44,168,103.45
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		8,132,797.62
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	77,373,760.52	52,300,901.07
投资活动产生的现金流量净额	-74,994,662.43	-51,798,579.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	356,912,415.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	65,000,000.00	120,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	421,912,415.00	120,000,000.00
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	110,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,809,538.86	4,402,048.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	800,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	6,466,583.27	
筹资活动现金流出小计	116,276,122.13	114,402,048.87
筹资活动产生的现金流量净额	305,636,292.87	5,597,951.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的		

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	332,268,732.17	62,284,399.45
加：期初现金及现金等价物余额	156,591,626.70	94,307,227.25
六、期末现金及现金等价物余额	488,860,358.87	156,591,626.70

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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	950,253,681.66	903,911,766.59
收到的税费返还	33,806.59	
收到其他与经营活动有关的现金	5,016,169.26	178,015,071.04
经营活动现金流入小计	955,303,657.51	1,081,926,837.63
购买商品、接受劳务支付的现金	628,220,742.53	584,290,577.66
支付给职工以及为职工支付的现金	67,547,693.10	60,812,986.64
支付的各项税费	64,595,296.86	63,353,765.32
支付其他与经营活动有关的现金	412,743,647.86	135,134,653.16
经营活动现金流出小计	1,173,107,380.35	843,591,982.78
经营活动产生的现金流量净额	-217,803,722.84	238,334,854.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,200,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,088,328.09	5,741,422.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,288,328.09	5,741,422.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,447,010.69	18,781,773.95
投资支付的现金	9,800,000.00	190,297,225.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流出小计	47,247,010.69	209,078,998.95
投资活动产生的现金流量净额	-43,958,682.60	-203,337,576.95
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	356,912,415.00	
取得借款收到的现金	60,000,000.00	120,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	416,912,415.00	120,000,000.00
偿还债务支付的现金	70,000,000.00	110,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,847,288.85	4,402,048.87
支付其他与筹资活动有关的现金	6,466,583.27	
筹资活动现金流出小计	115,313,872.12	114,402,048.87
筹资活动产生的现金流量净额	301,598,542.88	5,597,951.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	39,836,137.44	40,595,229.03
加：期初现金及现金等价物余额	50,364,716.84	9,769,487.81
六、期末现金及现金等价物余额	90,200,854.28	50,364,716.84

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	118,000,000.00				13,320,359.12				19,667,634.53		180,789,342.98	20,015,547.45	351,792,884.08	
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控														

制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	118,000,000.00			13,320,359.12			19,667,634.53		180,789,342.98	20,015,547.45	351,792,884.08	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	39,350,000.00			306,085,544.43			7,655,284.57		36,004,216.48	-1,063,816.02	388,031,229.46	
(一)综合收益总额									79,059,501.05	-263,816.02	78,795,685.03	
(二)所有者投入和减少资本	39,350,000.00			306,085,544.43							345,435,544.43	
1. 股东投入的普通股	39,350,000.00			306,085,544.43							345,435,544.43	
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配							7,655,284.57		-43,055,284.57	-800,000.00	-36,200,000.00	
1. 提取盈余公积							7,655,284.57		-7,655,284.57			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-35,400,000.00	-800,000.00	-36,200,000.00	
4. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	157,350,000.00				319,405,903.55				27,322,919.10		216,793,559.46	18,951,731.43	739,824,113.54

上期金额

单位：元

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	118,000,000.00				13,320,359.12				13,186,142.60		117,539,133.54	4,106,082.30	266,151,717.56	
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	118,000,000.00				13,320,359.12				13,186,142.60		117,539,133.54	4,106,082.30	266,151,717.56	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									6,481,491.93		63,250,209.44	15,909,465.15	85,641,166.52	
(一) 综合收益总额											69,731,701.37	579,182.93	70,310,884.30	
(二) 所有者投入和减少资本												15,330,282.22	15,330,282.22	
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具														

持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他											15,330,282.22	15,330,282.22	
(三) 利润分配								6,481,491.93		-6,481,491.93			
1. 提取盈余公积								6,481,491.93		-6,481,491.93			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	118,000,000.00				13,320,359.12			19,667,634.53		180,789,342.98	20,015,547.45	351,792,884.08	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配	所有者权

		优先股	永续债	其他		股	收益		利润	益合计	
一、上年期末余额	118,000,000.00				19,138,048.93				19,667,634.53	177,008,710.73	333,814,394.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	118,000,000.00				19,138,048.93				19,667,634.53	177,008,710.73	333,814,394.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	39,350,000.00				306,085,544.43				7,655,284.57	33,497,561.16	386,588,390.16
（一）综合收益总额										76,552,845.73	76,552,845.73
（二）所有者投入和减少资本	39,350,000.00				306,085,544.43						345,435,544.43
1. 股东投入的普通股	39,350,000.00				306,085,544.43						345,435,544.43
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									7,655,284.57	-43,055,284.57	-35,400,000.00
1. 提取盈余公积									7,655,284.57	-7,655,284.57	
2. 对所有者（或股东）的分配										-35,400,000.00	-35,400,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											

3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	157,350,000.00				325,223,593.36				27,322,919.10	210,506,271.89	720,402,784.35

上期金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	118,000,000.00				19,138,048.93				13,186,142.60	118,675,283.41	268,999,474.94
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	118,000,000.00				19,138,048.93				13,186,142.60	118,675,283.41	268,999,474.94
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									6,481,491.93	58,333,427.32	64,814,919.25
(一) 综合收益总额										64,814,919.25	64,814,919.25
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他												
(三) 利润分配									6,481,491.93	-6,481,491.93		
1. 提取盈余公积									6,481,491.93	-6,481,491.93		
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	118,000,000.00				19,138,048.93				19,667,634.53	177,008,710.73	333,814,394.19	

三、公司基本情况

1、公司历史沿革

广东燕塘乳业股份有限公司（原广东燕塘乳业有限公司，以下简称“公司”、“燕塘乳业”）于1994年4月注册成立。

2010年12月，经广东省农垦集团公司粤垦函字[2010]239号《关于广东燕塘乳业有限公司整体变更为股份有限公司的批复》的批准，并经创立大会作出决议，燕塘乳业全体股东作为发起人，将燕塘乳业依法整体变更为股份有限公司。以燕塘乳业截至2010年6月30日止经审计的净资产137,138,048.93元按1:0.860446834的比例折合为股本，共计11,800万股，每股面值1元；超过折合股本部分19,138,048.93元计入资本公积。经广东省工商行政管理局核准变更登记，公司名称变更为“广东燕塘乳业股份有限公司”，注册资本和实收资本变更为人民币11,800万元

2014年11月24日，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2014]1184号”文《关于核准广东燕塘乳业股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股(A股)39,350,000.00股，注册资本变更为157,350,000.00元，业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）广会验字[2014]G14001100180号验资报告验证。

营业执照号为440000000065176号。法定代表人为黄宣。

2、业务性质

公司属于液体乳及乳制品制造业行业。

3、公司经营范围及主要产品

生产、销售乳制品：[液体乳（巴氏杀菌乳、调制乳、灭菌乳、发酵乳）]，饮料（蛋白饮料类，生鲜乳收购（以上各项凭本公司有效许可证经营）；乳制品生产技术服务。以下由分支机构经营：奶牛、种牛养殖及销售；草类的种植及销售；有机肥的生产及销售；批发兼零售：预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方奶粉）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

4、公司法定地址

广州市天河区沙河燕塘

5、财务报告的批准报出

本财务报告于2015年4月15日经公司董事会批准报出。

1、本期的合并财务报表范围

公司纳入合并财务报表范围的子公司为：广东燕隆乳业科技有限公司、湛江燕塘乳业有限公司、汕头市燕塘乳业有限公司、湛江燕塘澳新牧业有限公司、陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司。详见本附注九、在其他主体中的权益1、企业集团的构成

2、本期的合并财务报表范围变化情况

陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司为公司本期新设立的子公司。详细情况见本附注八、合并范围的变更”

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年颁布的《企业会计准则》、2014年新颁布或修订的相关会计准则和中国证监会发布的2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求，并基于以下所述主要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大事项，编制财务报表所依据的持续经营假设是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

公司及各子公司根据实际经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对存货、生产性生物资产、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见附注五、12“存货”、附注五、18“生产性生物资产”、附注五、25“收入”各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

公司根据实际发生的交易和事项，遵循《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及解释的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

公司以12个月为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

公司及子公司的记账本位币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

同一控制下的企业合并，并以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值作为长期股权投资的投资成本，为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项

下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

8、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

公司对发生的非本位币经济业务按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月末对外币的货币项目余额按期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整，按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

外币财务报表的折算方法为：

(1) 资产负债表中的货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量，以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。

按照上述（1）、（2）折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下作为“其他综合收益”单独列示。

10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

①可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	除对列入合并范围内母子公司之间应收款项或有确凿证据表明不存在减值的应收款项不计提坏账准备之外，公司将单项金额超 100 万元的应收款项视为重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	30.00%	30.00%
2—3 年	50.00%	50.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有证据表明难以收回的款项，存在特殊的回收风险。
坏账准备的计提方法	按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

12、存货

(1) 存货的分类

存货分为：原材料、包装物、产成品、低值易耗品和消耗性生物资产等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，按照实际成本进行核算，并采用加权平均法确定其实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：公司于每年中期期末及期末在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量。

存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。

可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制，并且定期对存货进行盘点，盘点结果如与账面记录不符，根据管理权限报经批准后，在年终结账前处理完毕，计入当期损益。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法：

低值易耗品采用一次摊销法摊销。对于不可重复使用的包装物采用一次摊销法摊销，对于可重复使用的包装物采用分次摊销法摊销。

13、划分为持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分划分为持有待售：

(一)该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

(二)公司已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；

(三)公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

(四)该项转让将在一年内完成。符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在公司内单独区分的组成部分。

14、长期股权投资

(1) 长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

(2) 投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，

调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

② 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

③ 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

(3) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法详见附注五、22、长期资产减值

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

(1) 确认条件

指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	25 年	5.00%	3.8%
机器设备	年限平均法	12 年	5.00%	7.9%
运输设备	年限平均法	10 年	5.00%	9.5%
其他设备	年限平均法	5 年	5.00%	19%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

无

17、在建工程

(1) 在建工程的类别

公司在建工程包括装修工程、技术改造工程、大修理工程和固定资产新建等。

(2) 在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

(3) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

(4) 在建工程减值测试方法及减值准备计提方法详见附注五、22、长期资产减值

18、借款费用

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

19、生物资产

一生产性生物资产的确认和计量

生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，本公司的生产性生物资产指为生产鲜牛奶而养殖的奶牛。

生产性生物资产按照实际成本进行初始计量，对于外购的生产性生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。对于自行繁殖的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的(成龄)前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。

对达到预定生产经营目的（成龄）的生产性生物资产采用平均年限法计算折旧，预计残值率为资产原值的5%，折旧年限为6年，年折旧率为15.83%。

生产性生物资产减值测试方法及减值准备计提方法详见附注五、22、长期资产减值

20、油气资产

无

21、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

（1）无形资产的确 定标准和分类

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权等。

（2）无形资产的计量

无形资产按成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

（3）无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，其中土地使用权自取得时起，在土地使用期内采用直线法分期平均摊销，不留残值。

（4）无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、22、长期资产减值

（2）内部研究开发支出会计政策

公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

- a、从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。
- b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- c、无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性。
- d、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

22、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23、长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，长期待摊费用按发生时的实际成本计价，并在受益期限内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

24、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬，是指企业在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。（一）设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。（二）设定受益计划：

除设定提存计划以外的离职后福利计划。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（一）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。（二）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性记入当期损益。正式退休日之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存条件的，将根据设定的提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。除此以外，企业将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：（1）服务成本。（2）其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。（3）重新计量其他长期职工净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

25、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

该义务是公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

26、股份支付

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

一以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额，在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

一以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

27、优先股、永续债等其他金融工具

不适用

28、收入

(1) 销售商品

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司具体的销售收入确认方法是以产品送货单已经开出，产品已经从仓库中发出时确认收入。

(2) 提供劳务

在同一年度内开始并完成的劳务，应当在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已经发生的劳务成本作为当期费用；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入。

(3) 让渡资产使用权

公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

29、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

(1) 递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或事项。

31、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

不适用

(2) 融资租赁的会计处理方法

不适用

32、其他重要的会计政策和会计估计

不适用

33、重要会计政策和会计估计变更**(1) 重要会计政策变更**

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
2014 年，财政部修订了《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》，以及颁布了《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号-合营安排》、《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》等具体准则，公司于 2014 年 7 月 1 日起执行。2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》公司在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。	公司于 2015 年 4 月 15 日召开第二届董事会第十二次会议审议并通过了《关于会计政策变更的议案》，按要求对相应的会计政策进行了修订。	

公司根据各准则要求调整可比期间各期财务报表项目和金额的影响如下：

准则名称	会计政策变更的内容及对公司的影响说明	对2013年12月31日/2013年度相关财务报表项目的影响金额	
		项目名称	影响金额增加+/减少-
《企业会计准则第 30 号-财务报表列报(2014 年修订)》	按照《企业会计准则第 30 号-财务报表列报(2014年修订)》及应用指南的相关规定	递延收益	7,606,869.99
		其他非流动负债	-7,606,869.99

(2) 重要会计估计变更

□ 适用 √ 不适用

34、其他

不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17%、13%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

2、税收优惠

(1) 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农产品免征增值税，广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司和湛江燕塘澳新牧业有限公司销售自产农产品享受免征增值税的优惠政策。

(2) 企业所得税

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及财税[2008]149号《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》，公司及子公司奶类初加工项目产品的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事牲畜饲养的所得免征企业所得税。广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司和湛江燕塘澳新牧业有限公司从事奶牛饲养的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

3、其他

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

库存现金	151,823.62	86,811.42
银行存款	488,708,535.25	156,504,815.28
合计	488,860,358.87	156,591,626.70

其他说明

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

不适用

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

不适用

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的	14,111,081.11	100.00%	708,117.73	5.02%	13,402,963.38	12,109,275.42	100.00%	613,560.37	5.07%	11,495,715.05

应收账款										
合计	14,111,081.11	100.00%	708,117.73	5.02%	13,402,963.38	12,109,275.42	100.00%	613,560.37	5.07%	11,495,715.05

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	14,104,775.93	705,238.79	5.00%
1 至 2 年	1,368.29	410.49	30.00%
2 至 3 年	4,936.89	2,468.45	50.00%
合计	14,111,081.11	708,117.73	5.02%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 94,557.36 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

不适用

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

公司名称	金额	账龄	占总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
沃尔玛(中国)投资有限公司	2,095,946.44	1年以下	14.85	104,797.32
广州百佳超级市场有限公司	1,676,594.06	1年以下	11.88	83,829.70
广州易初莲花连锁超市有限公司	1,661,889.83	1年以下	11.78	83,094.49
华润万家有限公司	1,228,073.15	1年以下	8.70	61,403.66
广州家广超市有限公司	1,033,015.86	1年以下	7.32	51,650.79
合计	7,695,519.34		54.53	384,775.96

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	12,545,467.14	97.05%	15,654,549.97	84.52%
1 至 2 年	93,205.72	0.72%	1,035,769.69	5.59%
2 至 3 年	241,611.60	1.87%	1,831,200.00	9.89%
3 年以上	46,200.00	0.36%		
合计	12,926,484.46	--	18,521,519.66	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	2014.12.31	账龄	占总额的比例 (%)	款项性质
康美包（苏州）有限公司	4,197,564.98	1年以内	32.47	材料款
广东省粤食进口商品有限公司	2,716,821.93	1年以内	21.02	材料款
中山市正好贸易有限公司	1,498,900.00	1年以内	11.60	材料款
广东电网有限责任公司湛江供电局	974,672.11	1年以内	7.54	电费
中国石化销售有限公司广东广州石油分公司	971,228.63	1年以内	7.51	汽油款
合计	10,359,187.65		80.14	

其他说明：

7、应收利息

(1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	437,764.73	504,176.40
合计	437,764.73	504,176.40

(2) 重要逾期利息

无

8、应收股利

(1) 应收股利

无

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

9、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,303,096.53	100.00%	599,391.64	26.03%	1,703,704.89	1,714,507.67	100.00%	399,042.46	23.27%	1,315,465.21
合计	2,303,096.53	100.00%	599,391.64	26.03%	1,703,704.89	1,714,507.67	100.00%	399,042.46	23.27%	1,315,465.21

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

 适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	1,484,228.93	74,211.45	5.00%
1 至 2 年	379,507.01	113,852.10	30.00%
2 至 3 年	56,065.00	28,032.50	50.00%
3 年以上	383,295.59	383,295.59	100.00%
合计	2,303,096.53	599,391.64	26.03%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 220,873.60 元；本期收回或转回坏账准备金额 200,349.18 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

无

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	1,062,613.79	881,771.77
押金及保证金	994,252.48	493,713.04
备用金及其他	246,230.26	339,022.86
合计	2,303,096.53	1,714,507.67

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广州喜乐食品企业有限公司	押金	500,000.00	1 年以内	21.71%	25,000.00
中国人寿财产保险	往来款	300,000.00	1 年以内	13.03%	15,000.00

股份有限公司广东分公司					
徐向东	往来款	220,800.00	1-2 年	9.59%	66,240.00
广州谷裕市场管理有限公司	押金	176,022.00	1 年以内	7.64%	8,801.10
徐智能	往来款	168,756.00	3 年以上	7.33%	168,756.00
合计	--	1,365,578.00	--	59.30%	283,797.10

(6) 涉及政府补助的应收款项

无

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

10、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	28,863,321.75	133,602.20	28,729,719.55	25,270,354.03	135,711.06	25,134,642.97
库存商品	12,240,525.91		12,240,525.91	11,657,029.73		11,657,029.73
消耗性生物资产	417,647.99		417,647.99	18,403.79		18,403.79
包装物	15,453,559.58		15,453,559.58	15,374,571.66		15,374,571.66
低值易耗品	1,055,389.89		1,055,389.89	749,402.68		749,402.68
合计	58,030,445.12	133,602.20	57,896,842.92	53,069,761.89	135,711.06	52,934,050.83

(2) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	135,711.06			2,108.86		133,602.20

合计	135,711.06			2,108.86		133,602.20
----	------------	--	--	----------	--	------------

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

无

11、划分为持有待售的资产

无

12、一年内到期的非流动资产

无

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	3,276,784.02	
合计	3,276,784.02	

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

无

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

无

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

无

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

无

(5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

无

15、持有至到期投资

(1) 持有至到期投资情况

无

(2) 期末重要的持有至到期投资

无

(3) 本期重分类的持有至到期投资

无

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

无

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

17、长期股权投资

无

18、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

19、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	178,394,797.23	165,012,335.99		25,316,723.59	6,309,111.07	375,032,967.88
2.本期增加金额	3,682,203.77	18,291,767.76		3,804,927.28	709,057.12	26,487,955.93
(1) 购置	1,732,058.62	14,959,279.98		3,804,927.28	709,057.12	21,205,323.00
(2) 在建工程转入	1,950,145.15	3,332,487.78				5,282,632.93
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	2,039,202.24	1,239,623.50		838,414.91	1,730.00	4,118,970.65
(1) 处置或报废		117,196.58		838,414.91	1,730.00	957,341.49
(2) 转入在建工程	2,039,202.24	1,122,426.92				3,161,629.16
4.期末余额	180,037,798.76	182,064,480.25		28,283,235.96	7,016,438.19	397,401,953.16
二、累计折旧						
1.期初余额	18,542,830.45	85,785,760.99		7,373,997.72	3,762,498.98	115,465,088.14
2.本期增加金额	6,838,210.49	11,404,339.73		2,449,566.72	823,927.09	21,516,044.03
(1) 计提	6,838,210.49	11,404,339.73		2,449,566.72	823,927.09	21,516,044.03
3.本期减少金额	233,560.26	1,061,860.64		581,128.13	1,643.50	1,878,192.53
(1) 处置或报废		49,186.46		581,128.13	1,643.50	631,958.09
(2) 转入在建工程	233,560.26	1,012,674.18				1,246,234.44
4.期末余额	25,147,480.68	96,128,240.08		9,242,436.31	4,584,782.57	135,102,939.64
三、减值准备						
1.期初余额		391,909.49		369,338.40		761,247.89
2.本期增加金额		91,364.86				91,364.86
(1) 计提		91,364.86				91,364.86
3.本期减少金额				84,205.40		84,205.40
(1) 处置或报废				84,205.40		84,205.40

4.期末余额		483,274.35		285,133.00		768,407.35
四、账面价值						
1.期末账面价值	154,890,318.08	85,452,965.82		18,755,666.65	2,431,655.62	261,530,606.17
2.期初账面价值	159,851,966.78	78,834,665.51		17,573,387.47	2,546,612.09	258,806,631.85

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

无

20、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
广州无菌包灌装线				2,744,102.56		2,744,102.56
湛江新增日产150吨含乳饮料扩建工程	470,091.62		470,091.62	222,811.32		222,811.32
湛江牧场供水电工程	250,180.00		250,180.00			
湛江牧场牛舍改造工程	1,885,757.98		1,885,757.98			
陆丰牧场建造工程	262,510.00		262,510.00			
合计	2,868,539.60		2,868,539.60	2,966,913.88		2,966,913.88

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
广州无菌包灌装线	2,750,000.00	2,744,102.56		2,744,102.56			100.00%	100%				
湛江新增日产150吨含乳饮料扩建工程	31,730,000.00	222,811.32	247,280.30			470,091.62	1.48%	1.48%				
陆丰牧场建造工程	43,232,500.00		262,510.00			262,510.00	0.61%	0.61%				
合计	77,712,500.00	2,966,913.88	509,790.30	2,744,102.56		732,601.62	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

无

21、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额				本期减少金额			期末余额
		外购	自行培育	其他	合计	处置	其他	合计	
一、账面原值合计	44,179,949.57	21,570,043.85	18,849,792.10	19,591,174.42	60,011,010.37	6,600,158.83	19,591,174.42	26,191,333.25	77,999,626.69
畜牧养殖业	44,179,949.57	21,570,043.85	18,849,792.10	19,591,174.42	60,011,010.37	6,600,158.83	19,591,174.42	26,191,333.25	77,999,626.69
成母牛	33,244,136.27			15,703,166.44	15,703,166.44	5,440,148.05		5,440,148.05	43,507,154.66
青年牛	9,605,543.25	21,570,043.85	14,511,422.10	3,888,007.98	39,969,473.93	1,127,171.97	15,703,166.42	16,830,338.39	32,744,684.74

		3.85	8.05	.98	9.88	5	6.44	8.39	
牛犊	1,330,270.05		4,338,364.05		4,338,364.05	32,838.83	3,888,007.98	3,920,846.81	1,747,787.29
--	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额	
		计提	其他	合计	处置	其他	合计		
二、累计折旧合计	6,105,708.11	5,872,463.16		5,872,463.16	1,598,479.41		1,598,479.41		10,379,691.86
畜牧养殖业	6,105,708.11	5,872,463.16		5,872,463.16	1,598,479.41		1,598,479.41		10,379,691.86
成母牛	6,105,708.11	5,872,463.16		5,872,463.16	1,598,479.41		1,598,479.41		10,379,691.86
青年牛									
牛犊									
成母牛									
青年牛									
牛犊									
--	期初账面价值				期末账面价值				
四、账面价值合计	38,074,241.46				67,619,934.83				
畜牧养殖业	38,074,241.46				67,619,934.83				
成母牛	27,138,428.16				33,127,462.80				
青年牛	9,605,543.25				32,744,684.74				
牛犊	1,330,270.05				1,747,787.29				

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

22、油气资产

适用 不适用

23、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					

1.期初余额	33,036,184.00			1,959,349.14	34,995,533.14
2.本期增加金额				1,342,315.17	1,342,315.17
(1) 购置				1,342,315.17	1,342,315.17
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	33,036,184.00			3,301,664.31	36,337,848.31
二、累计摊销					
1.期初余额	1,877,959.97			927,499.14	2,805,459.11
2.本期增加金额	639,079.17			507,068.15	1,146,147.32
(1) 计提	639,079.17			507,068.15	1,146,147.32
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	2,517,039.14			1,434,567.29	3,951,606.43
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	30,519,144.86			1,867,097.02	32,386,241.88
2.期初账面价值	31,158,224.03			1,031,850.00	32,190,074.03

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

24、开发支出

无

25、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
湛江燕塘澳新牧 业有限公司	397,571.49					397,571.49
合计	397,571.49					397,571.49

(2) 商誉减值准备

无

26、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁资产改造支出	588,426.33	113,443.00	221,677.56		480,191.77
合计	588,426.33	113,443.00	221,677.56		480,191.77

27、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,800,640.48	450,160.12	1,691,128.36	422,782.10
费用时间性差异影响数	27,715,966.47	6,928,991.64	21,022,078.25	5,255,519.60
合计	29,516,606.95	7,379,151.76	22,713,206.61	5,678,301.70

(2) 未经抵销的递延所得税负债

无

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		7,379,151.76		5,678,301.70

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	3,773,088.79	2,283,678.38
合计	3,773,088.79	2,283,678.38

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2016 年	547,764.79	547,764.79	
2017 年	681,463.44	681,463.44	
2018 年	1,054,450.15	1,054,450.15	
2019 年	1,489,410.41		
合计	3,773,088.79	2,283,678.38	--

28、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	9,574,816.20	
合计	9,574,816.20	

其他说明：

29、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	65,000,000.00	70,000,000.00
合计	65,000,000.00	70,000,000.00

短期借款分类的说明：无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无

30、衍生金融负债

 适用 不适用

31、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	71,773,640.55	91,209,396.40
1-2 年	1,097,739.95	990,106.45
2-3 年	408,447.53	111,152.80
3 年以上	2,581,322.68	2,522,008.36
合计	75,861,150.71	94,832,664.01

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

无

32、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	11,611,792.59	10,921,412.23

1-2 年	632,075.49	
合计	12,243,868.08	10,921,412.23

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

无

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

无

33、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	12,287,239.57	88,541,520.67	82,284,547.73	18,544,212.51
二、离职后福利-设定提存计划		5,850,210.91	5,850,210.91	
三、辞退福利		30,668.36	30,668.36	
合计	12,287,239.57	94,422,399.94	88,165,427.00	18,544,212.51

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	11,222,884.81	76,058,056.17	69,678,049.82	17,602,891.16
2、职工福利费		2,752,113.21	2,752,113.21	
3、社会保险费		3,551,970.65	3,551,970.65	
其中：医疗保险费		1,919,049.81	1,919,049.81	
工伤保险费		167,006.67	167,006.67	
生育保险费		152,167.11	152,167.11	
大病保险		130,018.58	130,018.58	
补充医疗保险		1,183,728.48	1,183,728.48	
4、住房公积金	15,080.00	4,563,814.00	4,562,984.00	15,910.00
5、工会经费和职工教育经费	1,049,274.76	1,595,795.33	1,719,658.74	925,411.35

8、其他		19,771.31	19,771.31	
合计	12,287,239.57	88,541,520.67	82,284,547.73	18,544,212.51

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		5,575,010.56	5,575,010.56	
2、失业保险费		275,200.35	275,200.35	
合计		5,850,210.91	5,850,210.91	

34、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,190,530.30	-469,189.17
营业税	2,176.00	832.00
企业所得税	7,321,925.81	5,100,604.44
个人所得税	133,062.15	138,074.47
城市维护建设税	294,487.22	145,860.25
教育费附加	125,810.39	62,511.53
地方教育附加	83,873.59	41,674.36
堤围防护费	240,931.35	457,611.03
印花税及其他	56,001.18	30,262.61
合计	12,448,797.99	5,508,241.52

其他说明：无

35、应付利息

无

36、应付股利

无

37、其他应付款**(1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	18,128,143.46	16,580,985.28
预计促销款项	11,038,999.63	10,270,710.52
往来款及其他	462,598.04	263,707.39
合计	29,629,741.13	27,115,403.19

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

无

38、长期应付款**(1) 按款项性质列示长期应付款**

无

39、长期应付职工薪酬**(1) 长期应付职工薪酬表**

无

(2) 设定受益计划变动情况

无

40、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
—与资产相关	5,067,669.99		607,612.98	4,460,057.01	
—与收益相关	2,539,200.00	1,828,900.00	1,638,084.00	2,730,016.00	
合计	7,606,869.99	1,828,900.00	2,245,696.98	7,190,073.01	--

涉及政府补助的项目：无

41、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、—)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	118,000,000.00	39,350,000.00				39,350,000.00	157,350,000.00

其他说明：

2014年11月24日，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2014]1184号”文《关于核准广东燕塘乳业股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股(A股)39,350,000.00股，注册资本变更为157,350,000.00元，业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）广会验字[2014]G14001100180号验资报告验证。

42、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	13,320,359.12	306,085,544.43		319,405,903.55
合计	13,320,359.12	306,085,544.43		319,405,903.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司首次公开发行股票募集资金总额为人民币398,615,500.00元，扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币345,435,544.43元，其中新增股本人民币39,350,000.00元，余下股本溢价人民币306,085,544.43元计入资本公积。

43、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	19,667,634.53	7,655,284.57		27,322,919.10
合计	19,667,634.53	7,655,284.57		27,322,919.10

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司报告期内按母公司当年净利润的10%计提法定盈余公积。

44、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	180,789,342.98	117,539,133.54
调整后期初未分配利润	180,789,342.98	117,539,133.54
加：本期归属于母公司所有者的净利润	79,059,501.05	69,731,701.37
减：提取法定盈余公积	7,655,284.57	6,481,491.93

应付普通股股利	35,400,000.00	
期末未分配利润	216,793,559.46	180,789,342.98

调整期初未分配利润明细:

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整,影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更,影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

45、营业收入和营业成本

单位: 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	941,768,256.77	641,622,600.87	871,827,181.39	607,054,838.35
其他业务	8,142,084.39	7,827,609.72	5,985,831.72	6,074,357.12
合计	949,910,341.16	649,450,210.59	877,813,013.11	613,129,195.47

46、营业税金及附加

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	12,982.00	9,984.00
城市维护建设税	3,390,379.68	2,919,711.47
教育费附加	2,421,713.36	2,085,508.21
合计	5,825,075.04	5,015,203.68

其他说明:

47、销售费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,296,144.57	12,728,853.53
运输费	57,431,561.23	49,784,325.51
广告宣传及促销费用	60,118,532.08	54,429,051.58
办公及修理费	2,908,020.21	2,724,588.45
业务招待费	527,641.85	395,994.30
折旧费	561,279.23	483,614.97

差旅费	1,572,063.51	1,281,816.03
商品损耗费	1,611,909.65	2,021,820.75
物料消耗	5,566,733.59	4,503,019.29
其他费用	534,671.45	895,513.66
合计	146,128,557.37	129,248,598.07

其他说明：

48、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	27,066,211.45	21,358,799.25
办公及修理费	5,334,130.49	5,944,912.09
差旅费	2,236,037.85	1,682,546.21
业务招待费	1,707,253.88	1,573,687.74
折旧费及摊销	2,855,868.94	2,690,385.25
税金	2,092,723.34	2,843,074.66
物料消耗	657,082.99	267,208.13
聘请中介机构费	1,113,066.82	1,435,244.50
其他费用	1,525,463.94	1,202,184.46
合计	44,587,839.70	38,998,042.29

其他说明：

49、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,609,538.86	4,402,048.87
减：利息收入	2,261,518.20	2,090,366.19
手续费及其他	921,521.09	159,804.05
合计	2,269,541.75	2,471,486.73

其他说明：

50、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、坏账损失	294,906.54	107,572.47
二、存货跌价损失	-2,108.86	135,711.06
七、固定资产减值损失	91,364.86	193,739.69
合计	384,162.54	437,023.22

其他说明：

51、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计		3,460.00	
其中：固定资产处置利得		3,460.00	
政府补助	2,245,696.98	2,825,607.67	2,245,696.98
其他	159,539.62	121,847.13	159,539.62
合计	2,405,236.60	2,950,914.80	2,405,236.60

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
农机购置补贴款	194,923.36	215,339.99	与资产相关
农业信息经费	110,000.04	110,000.04	与资产相关
农业科技推广示范项目资金		150,000.00	与收益相关
环境保护专项资金	20,833.44	20,833.44	与资产相关
UHT 技术改造专项资金款	191,666.52	191,666.52	与资产相关
土地治理（农业综合开发项目）	47,638.44	47,638.44	与资产相关
热带奶牛标准化健康养殖技术推广	17,800.98	466,639.24	与资产相关
畜牧良种补贴		100,000.00	与收益相关
中央财政农业保险保费补贴资金	959,184.00	810,240.00	与收益相关
粤港关键领域重点突破招标项目资金(乳制品质量安全生命周期智能溯源平台应用)	24,750.00	501,750.00	与资产相关
2012 年环境污染治理改造专项资金		87,500.00	与收益相关
2012 年广州市工商领域节能		80,000.00	与收益相关

专项资金款			
清洁生产专项资金		40,000.00	与收益相关
省级劳动保障事业发展专项资金.		4,000.00	与收益相关
广东省财政局农业建设专项资金款（贷款贴息）	340,000.00		与收益相关
环保补贴	320,000.00		与收益相关
优质后备牛财政补助收入	18,900.00		与收益相关
合计	2,245,696.78	2,825,607.67	--

其他说明：

52、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计	2,862,559.33	2,104,017.86	2,862,559.33
其中：固定资产处置损失	183,508.00	53,470.86	183,508.00
对外捐赠	186,500.00	51,000.00	186,500.00
其他	337,067.89	272,524.03	337,067.89
合计	3,386,127.22	2,427,541.89	3,386,127.22

其他说明：

53、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	23,189,228.58	20,024,514.71
递延所得税费用	-1,700,850.06	-1,298,562.45
合计	21,488,378.52	18,725,952.26

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	100,284,063.55

按法定/适用税率计算的所得税费用	25,071,015.89
调整以前期间所得税的影响	109,363.04
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	295,590.07
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	372,352.60
其他纳税调减事项影响	-4,251,718.49
从事奶牛饲养的所得享受免征企业所得税的影响	-108,224.59
所得税费用	21,488,378.52

其他说明

54、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,828,900.00	531,500.00
银行存款利息收入	2,327,929.87	1,586,189.79
营业外收入	139,216.82	125,304.73
往来款及其他（注）	2,656,924.78	2,598,817.01
合计	6,952,971.47	4,841,811.53

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业费用及管理费用	113,221,790.44	115,108,600.81
财务费用	921,521.09	159,804.05
营业外支出	817,567.88	322,820.38
往来款及其他（注）	1,319,780.67	1,136,746.00
合计	116,280,660.08	116,727,971.24

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

无

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

无

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
发行股票相关费用	6,466,583.27	
合计	6,466,583.27	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

55、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	78,795,685.03	70,310,884.30
加：资产减值准备	384,162.54	437,023.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	25,421,176.82	20,813,544.08
无形资产摊销	1,146,147.32	977,676.27
长期待摊费用摊销	221,677.56	883,496.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,861,582.53	2,047,087.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	976.80	53,470.86
财务费用（收益以“-”号填列）	3,609,538.86	4,402,048.87
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,700,850.06	-1,298,562.45
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,960,683.23	-10,502,656.65
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-205,731.70	-10,385,585.81
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,946,580.74	30,746,601.59

经营活动产生的现金流量净额	101,627,101.73	108,485,027.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
加：现金等价物的期末余额	488,860,358.87	156,591,626.70
减：现金等价物的期初余额	156,591,626.70	94,307,227.25
现金及现金等价物净增加额	332,268,732.17	62,284,399.45

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
二、现金等价物	488,860,358.87	156,591,626.70
三、期末现金及现金等价物余额	488,860,358.87	156,591,626.70

56、所有者权益变动表项目注释

无

57、所有权或使用权受到限制的资产

无

58、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

59、套期

无

60、其他

无

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本及商誉

无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

无

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无

(6) 其他说明

无

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本

无

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

无

3、反向购买

无

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

 是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

 是 否**5、其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

公司本期合并范围增加子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司，由公司独资设立，于2014年7月30日取得陆丰工商行政管理局核发的441581000032616号《企业法人营业执照》。该子公司注册资本为980万元人民币。持股比例情况见附注九。

6、其他

无

九、在其他主体中的权益**1、在子公司中的权益****(1) 企业集团的构成**

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
湛江燕塘乳业有限公司	湛江	湛江	生产及销售	100.00%		出资设立
汕头市燕塘乳业有限公司	汕头	汕头	生产及销售	60.00%		出资设立
广东燕隆乳业科技有限公司	广州	广州	研究与开发	100.00%		出资设立

湛江燕塘澳新牧业有限公司	湛江	湛江	奶牛养殖	25.00%	45.00%	非同一控制下企业合并
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	陆丰	陆丰	奶牛养殖	100.00%		出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：无

(2) 重要的非全资子公司

无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

无 在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据：无

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

6、其他

无

十、与金融工具相关的风险

公司的主要金融工具包括应收账款、短期借款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确

定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

（一）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司主要面临赊销导致的客户信用风险。对于经销商客户，公司采用先收款后发货的方式销售产品，因此该部分客户不存在信用风险的问题。对于经销商以外的客户，本公司在与其签订相关协议之前，会进行尽职调查，对信用风险进行评估，根据客户的资产财务状况、历史信用记录核定相应的信用期限，经过审批后签订相关协议，并在执行过程中实时监控，确保公司货款及时回收。公司通过对已有客户信用评级的年度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

（二）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险和价格风险。

（三）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。。公司面临的市场利率变动的风险主要与公司以浮动利率计息的银行短期借款有关。公司持续关注市场利率水平，并依据最新的市场状况及时做出调整，以降低利率波动对公司造成的风险。

（四）价格风险

公司以市场价格采购材料、销售产品，因此受到此等价格波动的影响。

（五）流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由公司的财务部门集中控制，监控现金余额以及对未来12个月现金流量进行滚动预测。公司建立资金监控管理制度，保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足公司经营需要，降低现金流量波动的影响；同时实时监控资金流向，严格控制资金流动风险，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。公司各项金融负债预计1年内到期。

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广东省燕塘投资有限公司	广州	实业投资	8,000 万元	40.97%	40.97%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是广东省农垦集团公司、广东省农垦总局。

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、(1)企业集团的构成。

3、本企业合营和联营企业情况

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广东省农垦集团公司	实际控制人
广东省农垦总局	实际控制人
广东省粤垦投资有限公司	同一实际控制人
广东省湛江农垦集团公司	同一实际控制人
广东龙燕经济发展有限公司	受同一母公司控制
广东省农垦集团进出口有限公司	同一实际控制人
广东燕塘物业管理有限公司	受同一母公司控制
广州市燕塘农贸市场有限公司	受同一母公司控制
广东农垦燕岭大厦有限公司	同一实际控制人
广州广垦仓储有限公司	同一实际控制人
广东省红五月农场	同一实际控制人
广东省广垦橡胶集团有限公司	同一实际控制人
广东省广垦橡胶集团销售有限公司	同一实际控制人
广州市粤垦房地产开发有限公司	同一实际控制人
广东省燕塘环力有限公司	同一实际控制人
广东新时代物业管理服务公司	同一实际控制人
广东绿色国际旅行社	同一实际控制人
广东智富时代出版传媒有限公司	同一实际控制人

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

无

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东省农垦集团公司	销售产品	19,221.76	87,029.03
广东省广垦橡胶集团有限公司	销售产品	12,649.57	28,904.28

广东省广垦橡胶集团销售有限公司	销售产品	14,230.77	36,483.76
广东省农垦总局	销售产品	7,979.84	35,602.00
广东省燕塘环力有限公司	销售产品	5,402.37	18,957.27
广东省燕塘投资有限公司	销售产品	63,843.46	195,534.74
广东新时代物业管理服务公司	销售产品	177,533.11	57,777.78
广东燕塘物业管理有限公司	销售产品	58,196.93	12,794.87
广州市燕塘农贸市场有限公司	销售产品	4,174.36	16,923.08
广州市粤垦房地产开发有限公司	销售产品	95,639.61	257,948.71
广东农垦燕岭大厦有限公司 (原广东农垦燕岭大厦联合公司)	销售产品	335,696.23	521,660.08
广东省农垦集团进出口有限公司	销售产品	59,905.79	49,614.02
广东龙燕经济发展有限公司	销售产品		24,145.30
广东绿色国际旅行社	销售产品		5,709.40
广东省湛江农垦集团公司	销售产品		54,282.90

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
广东省红五月农场	广东燕塘乳业股份有限公司	280 亩土地	2009 年 09 月 09 日	2039 年 09 月 09 日	根据市场水平确定交易价格	102,666.63

关联托管/承包情况说明

2009年9月、2010年11月, 公司与关联方广东省红五月农场签订《土地承包合同书》(200903号)、《补充协议》及《补充合同书》, 约定公司向广东省红五月农场承包土地280亩, 用于奶牛生产基地建设。承包使用从2009年9月9日至2039年9月9日止, 共30年, 约定支付土地补偿款1,805,100.00元, 土地承包费价格如下:

时间	承包费用(每年)
第1-10年	400元/亩
第11-20年	450元/亩
第21-30年	500元/亩

本公司委托管理/出包情况表: 无

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：无

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
广州广垦仓储有限公司	仓库	500,943.39	441,509.40

关联租赁情况说明

2012年5月，公司与广州广垦仓储有限公司续签仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞库区的三号仓库一层1号位，面积1,500平方米，租期为2012年6月1日至2014年5月31日，仓储保管费按每月26元/平方米，月租金39,000.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2014年5月，公司与广州广垦仓储有限公司续签仓储合同，租期为2014年6月1日至2015年5月31日，仓储费按32元/平方米计算每月48,000.00元，理货服务费按6元/平方米计算每月9,000.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

无

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广东省燕塘投资有限公司	120,000,000.00	2014年05月16日	2015年05月16日	否
广东省燕塘投资有限公司	150,000,000.00	2014年05月22日	2015年05月21日	否
广东省燕塘投资有限公司	150,000,000.00	2014年09月15日	2015年09月14日	否
广东省燕塘投资有限公司	150,000,000.00	2014年12月22日	2015年12月21日	否

关联担保情况说明

无

(5) 关联方资金拆借

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员	4,377,083.09	3,980,029.96

(8) 其他关联交易

公司接受关联方广东农垦燕岭大厦有限公司提供的餐饮及住宿服务的收费金额如下：

单位：元

2014年度	2013年度
107,934.00	24,072.00

公司与关联方广东智富时代出版传媒有限公司发生的广告费交易金额如下：

2014年度	2013年度
10,000.00	-

6、关联方应收应付款项**(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	广东省红五月农场	84,000.09		186,666.72	
其他应收款	广州广垦仓储有限公司(广州龙新隆贸易发展有限公司)	41,400.00	41,400.00	41,400.00	41,400.00

(2) 应付项目

无

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至报告期末，公司无影响正常经营活动需作披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2014年12月31日止，公司无影响正常经营活动需作披露的或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十三、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	31,470,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	35,400,000.00

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

无

十四、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

2、债务重组

无

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

无

(2) 其他资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

无

(2) 报告分部的财务信息

无

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

无

(4) 其他说明

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

8、其他

无

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,820,894.32	100.00%	693,608.39	5.02%	13,127,285.93	11,498,272.95	100.00%	579,166.38	5.04%	10,919,106.57
合计	13,820,894.32	100.00%	693,608.39	5.02%	13,127,285.93	11,498,272.95	100.00%	579,166.38	5.04%	10,919,106.57

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	13,814,589.14	690,729.45	5.00%

1 至 2 年	1,368.29	410.49	30.00%
2 至 3 年	4,936.89	2,468.45	50.00%
合计	13,820,894.32	693,608.39	5.02%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 114,442.01 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

(3) 本期实际核销的应收账款情况

其中重要的应收账款核销情况：

无

应收账款核销说明：

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

公司名称	金额	账龄	占总额的比例(%)	坏账准备期末余额
沃尔玛(中国)投资有限公司	2,095,946.44	1年以下	15.17	104,797.32
广州百佳超级市场有限公司	1,676,594.06	1年以下	12.13	83,829.70
广州易初莲花连锁超市有限公司	1,661,889.83	1年以下	12.02	83,094.49
华润万家有限公司	1,228,073.15	1年以下	8.89	61,403.66
广州家广超市有限公司	1,033,015.86	1年以下	7.47	51,650.79
合计	7,695,519.34		55.68	384,775.96

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	169,189,292.74	100.00%	147,688.10	0.09%	169,041,604.64	24,946,952.15	100.00%	181,448.07	0.73%	24,765,504.08
合计	169,189,292.74	100.00%	147,688.10	0.09%	169,041,604.64	24,946,952.15	100.00%	181,448.07	0.73%	24,765,504.08

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	1,362,087.52	68,104.38	5.00%
1 至 2 年	55,827.01	16,748.10	30.00%
2 至 3 年	26,065.00	13,032.50	50.00%
3 年以上	49,803.12	49,803.12	100.00%
合计	1,493,782.65	147,688.10	9.89%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 33,759.97 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

其中重要的其他应收款核销情况：无

其他应收款核销说明：无

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	168,184,548.47	24,315,337.77
押金及保证金	823,514.01	306,474.57
备用金及其他	181,230.26	325,139.81
合计	169,189,292.74	24,946,952.15

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广东燕隆乳业科技有限公司	往来款	116,145,706.42	1 年以内	68.65%	
湛江燕塘澳新牧业有限公司	往来款	27,470,799.97	1 年以内	16.24%	
湛江燕塘乳业有限公司	往来款	24,000,000.00	1 年以内	14.19%	
广州喜乐食品企业有限公司	押金	500,000.00	1 年以内	0.30%	
中国人寿财产保险股份有限公司广东分公司	往来款	300,000.00	1 年以内	0.18%	
合计	--	168,416,506.39	--	99.56%	

(6) 涉及政府补助的应收款项

无

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	371,989,175.00		371,989,175.00	362,189,175.00		362,189,175.00
合计	371,989,175.00		371,989,175.00	362,189,175.00		362,189,175.00

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
湛江燕塘乳业有限公司	60,051,950.00			60,051,950.00		
汕头市燕塘乳业有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		
广东燕隆乳业科技有限公司	283,220,000.00			283,220,000.00		
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司		9,800,000.00		9,800,000.00		
湛江澳新牧业发展有限公司	12,917,225.00			12,917,225.00		
合计	362,189,175.00	9,800,000.00		371,989,175.00		

(2) 对联营、合营企业投资

无

(3) 其他说明

无

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	852,066,795.60	586,383,811.46	791,974,403.46	556,517,422.03
其他业务	5,630,705.06	4,975,234.99	11,472,881.02	9,700,390.91
合计	857,697,500.66	591,359,046.45	803,447,284.48	566,217,812.94

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,200,000.00	
合计	1,200,000.00	

6、其他

无

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-2,862,559.33	主要为生物资产处置损失
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,245,696.98	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-364,028.27	
减：所得税影响额	452,903.61	
少数股东权益影响额	-198,863.43	
合计	-1,234,930.80	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	20.21%	0.65	0.65
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	20.52%	0.66	0.66

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

无

4、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

5、其他

无

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所有限公司盖章，注册会计师签名并盖章的公司2014年度审计报告。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上披露过的所有公司的公告文件的正本及原稿。
- 四、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。