



广东燕塘乳业股份有限公司

2015 年年度报告

2016-006

2016 年 02 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。

公司负责人黄宣、主管会计工作负责人邵侠及会计机构负责人(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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告涉及的有关未来计划、发展战略等前瞻性描述，不代表公司的盈利预测，亦不构成公司对投资者的实质承诺。投资者及相关人士应当理解“计划”、“预测”与“承诺”之间的差异，树立必要的风险意识，审慎决策，理性投资。

公司已在本报告中详细描述未来将面临的主要风险及应对措施，详情请查阅本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“九 公司未来发展的展望”部分，请投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 **157350000** 为基数，向全体股东每 **10** 股派发现金红利 **2.50** 元（含税），送红股 **0** 股（含税），不以公积金转增股本。在本分配预案实施前，公司总股本由于股份回购等原因而发生变化的，分配比例将按分派总额不变的原则相应调整，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 公司简介和主要财务指标	5
第三节 公司业务概要	9
第四节 管理层讨论与分析	12
第五节 重要事项	29
第六节 股份变动及股东情况	51
第七节 优先股相关情况	59
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	60
第九节 公司治理	68
第十节 财务报告	75
第十一节 备查文件目录	177

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、燕塘乳业、发行人	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	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
年初、报告期初	指	2015 年 1 月 1 日
年末、报告期末	指	2015 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
广东农垦	指	公司实际控制人，广东省农垦集团公司
燕塘投资	指	公司控股股东，广东省燕塘投资有限公司
铜锣湖农场	指	广东省铜锣湖农场
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、陆丰牧场	指	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司
阳江牧场	指	公司分公司，广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司
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
广垦橡胶	指	广东省广垦橡胶集团有限公司
广垦畜牧	指	广东广垦畜牧有限公司
广垦粮油	指	广东省广垦粮油有限公司
广垦糖业	指	广东广垦糖业集团有限公司
广垦小额贷款	指	广东广垦农业小额贷款股份有限公司
北京广垦太证	指	北京广垦太证投资中心（有限合伙）

第二节 公司简介和主要财务指标

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	
联系地址	广州市天河区沙河燕塘	
电话	020-61372566	
传真	020-61372038	
电子信箱	master@ytdairy.com	

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	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

√ 适用 □ 不适用

组织机构代码	61743558-1（报告期内，公司注册资本变更为“人民币 15,735 万元”；企业类型变更为“其他股份有限公司（上市）”。）
--------	--

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	公司首次公开发行股票的持续督导期间为：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

六、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

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入（元）	1,032,433,862.00	949,910,341.16	8.69%	877,813,013.11
归属于上市公司股东的净利润（元）	96,057,651.92	79,059,501.05	21.50%	69,731,701.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	92,805,331.86	80,294,431.85	15.58%	69,704,438.63
经营活动产生的现金流量净额（元）	103,469,692.54	101,627,101.73	1.81%	108,485,027.39
基本每股收益（元/股）	0.61	0.65	-6.15%	0.59
稀释每股收益（元/股）	0.61	0.65	-6.15%	0.59
加权平均净资产收益率	12.80%	20.21%	-7.41%	23.49%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
总资产（元）	1,029,623,979.62	960,741,956.97	7.17%	580,064,714.59
归属于上市公司股东的净资产（元）	785,460,034.03	720,872,382.11	8.96%	331,777,336.63

七、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照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

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照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。

2、同时按照境外会计准则与按照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

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照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。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	185,781,057.64	279,305,841.93	286,937,566.79	280,409,395.64
归属于上市公司股东的净利润	10,957,793.15	34,888,366.56	34,760,354.15	15,451,138.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,703,231.75	35,047,857.35	33,853,701.16	12,200,541.60
经营活动产生的现金流量净额	-9,391,152.74	46,502,706.90	36,607,409.60	29,750,728.78

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2015 年金额	2014 年金额	2013 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）	-7,869,255.52	-2,862,559.33	-2,100,557.86	本期主要是报告期内淘汰生物资产（奶牛）产生的损失。
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）	7,701,306.66	2,245,696.98	2,825,607.67	主要是报告期内公司收到广州市及天河区对新上市企业的财政补贴。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	6,005,710.80			购买理财产品产生的收益

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-478,608.71	-364,028.27	-201,676.90	
减：所得税影响额	3,026,191.88	452,903.61	499,333.91	
少数股东权益影响额（税后）	-919,358.71	-198,863.43	-3,223.74	
合计	3,252,320.06	-1,234,930.80	27,262.74	--

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。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司主要从事乳制品和含乳饮料的研发、生产和销售，属于食品制造业。公司生产的乳制品与含乳饮料属日常消费品，直接供消费者饮用。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

公司属于地区性区域龙头企业，业务区域主要在华南地区，重点在广东省。公司在广东省外的销售已在周边省份开展，同时也开启了多渠道的电商销售模式，通过降低流通成本，来提高经营效率。随着乳业全球化进程的加快与国内乳企资源整合的深入，乳制品行业竞争日趋激烈。未来，公司将借助优质的产品质量口碑和品牌美誉，扩大营销渠道，进一步“走出去”，加强自身竞争优势，提高经营业绩。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	无
固定资产	2015 年期末固定资产较上年增长 4.67%，主要是报告期内澳新牧场新建挤奶厅、牛舍增加固定资产（建筑物）及公司采购机器设备增加所致。
无形资产	2015 年期末无形资产较上年同期下降 2.61%，主要报告期内公司无形资产摊销账面价值减少所致。
在建工程	2015 年期末在建工程较上年增加 7,112.78 万元,主要是公司募投项目日产 600 吨乳品生产基地工程动工，前期投入设计费、勘察费及工程款等增加 7,096.22 万元。
其他流动资产	2015 年期末其他流动资产较上年末增加 21,289.36 万元，主要报告期内购买的理财产品，截止 2015 年 12 月 31 日尚有 21,300 万元尚未到期。
可供出售的金融资产	2015 年末可供出售金融资产增加 6,000 万元，主要是报告期内公司参股广东广垦小额贷款股份有限公司和北京广垦太证投资中心(有限合伙)，分别投入 4000 万及 2000 万元。
生产性生物资产	2015 年期末生产性生物资产较上年增长 6.11%，主要是报告期内公司奶牛自然繁育、喂养增加生物资产账面价值所致。
长期待摊费用	2015 年期末长期待摊费用较上年减少 74.58%，主要是报告期内公司租赁资产改造支出摊销减少所致。
递延所得税资产	2015 年期末递延所得税资产减少 16.08%，主要是报告期内根据国家税务总局 2015 年第 34 号公告《关于企业薪金和职工福利费等支出税前扣除问题的公告》规定，将报告期内计提的奖金一次性在税前扣除，不再计算递延所得税资产。
其他非流动资产	2015 年期末其他非流动资产增加 3,368.57 万元，主要是报告期内公司募投项目日产 600 吨乳品生产基地项目工程动工，预付的设备采购款 3,055.16 万元。

2、主要境外资产情况

□ 适用 √ 不适用

三、核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力未发生重大变化，主要包括以下方面：

（一）稳定安全的奶源基地

公司在原料奶供应上竞争优势突出，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品质。为更好地提升原料奶品质并有效掌控原料奶资源，公司不断加大自有牧场建设。从2009年开始，公司设立分公司、控股子公司，专营奶牛养殖，通过引进新西兰及澳洲优质良种奶牛，以规模化、集约化、标准化的方式进行管理，现已建成全新型、现代化的自有高端牧场。此外，公司全资子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司尚在建设过程中，未来投产后将进一步提高公司自有优质奶源数量。报告期内，自产原料奶占公司及其子公司当期原料奶采购量的比重达到27%。

在不断加大自有牧场投资建设的同时，公司也十分重视对合作牧场原料奶供应质量和数量的管控，与合作牧场建立了互相信任、诚信合作、风险共担的战略合作关系。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，从外部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

公司始终坚持以“市场导向、科技领先、质量第一、顾客至上”为经营方针。为实现对乳制品全方位的质量控制，公司建立了华南地区先进成熟的产品质量控制体系，先后通过了ISO9001:2008质量管理体系认证、ISO22000:2005食品安全管理体系认证、危害分析与关键控制点（HACCP）体系的乳制品生产企业认证、及GMP乳制品良好生产规范认证。公司坚持从牧场开始进行全程质量监控，拥有一批经验丰富的质检人员，并配有先进、齐全的检验检测设备和科研仪器，具备了雄厚的企业科技竞争力。这些充分满足了广大消费者对牛奶“新鲜、安全”的质量诉求，也给公司带来了多个国家及省市级荣誉，公司产品牌也为本地广大消费者所认可，公司产品质量优势十分突出。2015年，燕塘牛奶成为广东省第十四届运动会唯一指定饮用奶。

（三）品牌影响力优势

“燕塘”品牌源于1956年，经过多年耕耘，公司已发展成为华南地区规模最大的乳制品加工企业之一，“燕塘”品牌在广东省内拥有较高的知名度，埠外市场影响力也逐步提高。公司属于区域性乳制品龙头企业，公司凭借稳定安全的奶源基地优势和产品质量优势，赢得了消费者的广泛认可，品牌优势突出。公司现已获得“广东老字号”“广州老字号”和“广东省著名商标”等称号，还获得“农业产业化国家重点龙头企业”、“中国乳业优秀企业”、“全国农垦现代化养殖示范场”、“广东省食品药品放心工程示范基地”、“国家学生饮用奶推广先进企业”、“2011年-2014年度优秀乳制品加工企业”等多项殊荣，并已加入中国奶业协会、中国乳制品工业协会、中国农垦乳业联盟等多个行业自治组织，进一步扩大自身品牌影响力。

在新近召开的2015年度广东省食品医药行业创新发展工作会议上，公司生产的“燕塘”鲜牛奶和红枣枸杞牛奶饮品入选“2015年度广东省食品行业优秀名牌产品”名单，公司生产的“燕塘”泡泡果酸奶饮品（百香果味）、谷物酸奶（青稞）、谷物酸奶（大麦橙粒）、泡泡果酸奶饮品（青柠檬味）入选“2015年度广东省食品行业优秀新产品”名单，品牌在区域市场的影响力进一步加强。

（四）产品的差异化优势

为提升自身竞争力，公司坚持走产品差异化、精细化的产品研发策略。公司利用本土独特的饮食文化，走出一条具有自身特色的产品发展道路，目前已形成了独特的产品风格。比如公司的养生食膳系列产品，采用添加纯正果汁为产品主题，经过多年的发展，公司红枣枸杞、木瓜、花生核桃、桂圆莲子、桑果等风味的养生食膳产品深得消费者青睐。近年来，公司还针对消费者细分市场开发出一系列城市时尚性、功能性牛奶饮品，品类齐全，区分显著，已经面市的“优裔”高端产品、多口味低温酸奶饮品、谷物酸奶和“健菌多”乳酸菌褐饮等，已成为公司新的利润增长点。随着城镇化进程的加快，公司的差异化研发水平、优质的产品品质和低温城市乳饮配售优势，能进一步满足消费者的个性化营养需求，公司的竞争优势将进一步凸显。

（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。公司凭借自有的低温冷藏配送系统，保证了公司低温奶产品能够完全按照国家规定的温度保存，在产品配送过程中实现产品储藏分装等全程无缝对接，避免低温奶产品由于配送链条过长而降低产品质量安全、影响风味与营养价值的可能性，保证了产品质量的稳定。依托全程冷链配送系统，公司将新鲜健康的乳制品从工厂送到消费者手中。

（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渠道依赖的风险。2015年，公司也开启了多渠道的电商销售模式，通过降低流通成本，来提高经营效率。

（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。

公司将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地位。

第四节 管理层讨论与分析

一、概述

2015年，国内乳制品行业竞争异常激烈，市场与消费整体低迷，公司经营发展充满挑战。公司紧密围绕“乘势而上，跨越发展”的经营思路，利用上市契机，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。2015年，公司实现营业收入103,243.39万元，同比增长8.69%，实现营业利润12,284.18万元，同比增长21.31%；其中实现归属于上市公司净利润9,605.77万元，同比增长21.50%。

基于对“木桶理论”的深刻认识，公司一向兼顾全产业链各个环节的协调发展，2015年的业绩增长也有赖于此。2015年，公司在生产经营和运作方面的基本情况如下：

（一）牧场建设方面

公司继续推进自有牧场的现代化、集约化建设，各个牧场管理更趋规范科学，饲养水平显著提升，产奶量和原奶质量大幅提高。报告期内，广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司被农业部确定为2015年农垦系统奶牛高产攻关单位，配套种植的全株玉米青贮已实现大型收割机收割。与此同时，公司还加大对战略合作牧场的技术指导，聘请国际一流的牧场管理专家亲自教授经验，有效的提高相关牧场的管理水平，深化了与战略合作牧场的“共赢”认识。

（二）新品研发方面

公司充分利用自身冷链运输和产学研一体的优势，发掘城市型健康低温乳制品的市场潜力，“研发一批、储备一批、推出一批”的产品策略成效显著。报告期内，谷物酸奶、泡泡果酸奶、180ml单杯酸奶、学童奶、焕青奶、山楂酸奶、乳酸菌褐饮等多个新品密集面市，产品架构进一步完善。其中，屋顶型谷物酸奶与全国首创的泡泡果酸奶饮品销量领先，深受消费者喜爱，成为公司营业收入的亮点之一。

（三）生产升级方面

报告期内，公司乳制品质量安全智能溯源平台正式投入运作，公司也因此成为广东省首家提供生产、加工、配送、销售各环节质量跟踪追溯的液态奶生产企业。此外，公司科创中心被广东省科技厅正式认定为“2015年广东省工程技术研究中心。生产的升级，也带动了诸多联动效应，公司发展健康有力。

（四）质量把控方面

公司始终重视品控，把食品安全生产放在首位。报告期内，公司产品经历了470多批次外部监督抽查，全部合格，完成了年度质量目标。

（五）市场营销方面

公司在保有传统营销方式的基础上，积极尝试路演、互联网、移动端等时尚新颖的宣传模式，贴近更多层次的消费群，持续推进品牌形象升级。报告期内，公司举办了大型产品发布会——“味蕾2015新品品鉴会”，开通微信公众号产品征订入口，进驻电商销售平台，为品牌形象注入创意、青春、活力，深化品牌内涵。与此同时，公司还在线下建立全新的形象直营店，设立办事处，启动55个大中型客户的全面扶持计划，全面扩张商超渠道。

（六）安全生产方面

公司严格落实安全生产责任制，健全和完善安全生产目标责任制，完善安全管理制度体系，依法规范安全生产管理；同时注重安全教育，加强基础培训，并将安全隐患排查常态化，确保了报告期内安全生产“零事故”。

（七）人力资源方面

2015年，公司除持续强化员工培训和人才吸纳外，还启动人力资源管理体系优化项目，从管理层次架构、绩效考核和薪酬等方面全面升级人力资源管理体系，提升公司长效发展的竞争软实力。

（八）对外投资方面

为实现股东利益最大化，公司除夯实生产经营之外，还积极寻求外延式发展机会。报告期内，公司对外投资参股设立的广东广垦农业小额贷款股份有限公司和北京广垦太证投资中心（有限合伙）均已完成工商登记，依法开展业务。

（九）社会责任方面

作为学生奶定点生产企业，公司积极推进与推广学生饮用奶计划，为学生提供“优质、安全、方便、价廉”的学生奶，提高青少年学生的身体素质，培养其良好的健康意识。报告期内，公司还热心公益，积极参加贫困山区的扶贫活动，践行企业社会责任，传播正能量。

2016年，欧盟取消牛奶配额制、澳洲乳制品进口实施零关税的影响进一步加深，进口奶粉量、常温奶进口量持续增加，甚至低温奶也不断涌入，极大的冲击了国内乳制品市场。与此同时，国内乳业在经历一段高速发展期之后开始回落，“高投入、高产出”的产业发展模式在国际竞争中弊端凸显，国内消费市场持续低迷，形势十分严峻。公司管理层分析，未来几年公司发展将面临极大困难，公司要坚持产业升级，制定张弛有度的经营方针和业绩目标，保持公司稳步发展。

二、主营业务分析

1、概述

参见“管理层讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,032,433,862.00	100%	949,910,341.16	100%	8.69%
分行业					
食品制造业	1,023,163,167.24	99.10%	941,768,256.77	99.14%	8.64%
其他	9,270,694.76	0.90%	8,142,084.39	0.86%	13.86%
分产品					
分地区					

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

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	1,023,163,167.24	651,581,869.78	36.32%	8.64%	1.55%	4.45%
分产品						
液体乳	305,179,286.33	219,085,441.80	28.21%	1.99%	-0.53%	1.82%
花式奶	392,638,821.45	250,349,470.43	36.24%	5.21%	-4.59%	6.55%
乳酸菌乳饮料	325,345,059.46	182,146,957.55	44.01%	20.79%	14.57%	3.04%
分地区						

广东省内	1,018,645,799.00	648,734,511.49	36.31%	8.43%	1.37%	4.43%
—珠三角地区	778,053,494.45	504,769,728.13	35.12%	12.59%	6.71%	3.57%
—珠三角以外地区	240,592,304.54	143,964,783.37	40.16%	-3.14%	-13.75%	7.36%
广东省外	4,517,368.24	2,847,358.29	36.97%	96.23%	69.95%	9.75%

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

(3) 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	2015 年	2014 年	同比增减
食品制造业	销售量	吨	120,401.43	106,347.17	13.22%
	生产量	吨	120,717.01	106,535.1	13.31%
	库存量	吨	2,262.69	1,947.11	16.21%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2015 年		2014 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	主营业务成本	651,581,869.78	98.64%	641,622,600.87	98.79%	1.55%

单位：元

产品分类	项目	2015 年		2014 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	主营业务成本	219,085,441.80	33.17%	220,249,527.07	33.91%	-0.53%
花式奶	主营业务成本	250,349,470.43	37.90%	262,384,456.89	40.40%	-4.59%
乳酸菌乳饮料	主营业务成本	182,146,957.55	27.58%	158,988,616.91	24.48%	14.57%

说明

产品分类	2015 年				2014 年			
	主营业务成本	直接材料	直接人工	制造费用	主营业务成本	直接材料	直接人工	制造费用

	(元)	占比(%)	占比(%)	占比(%)	(元)	占比(%)	占比(%)	占比(%)
液体乳类	219,085,441.80	86.18%	2.20%	7.20%	220,249,527.07	84.96%	2.11%	8.24%
花式奶	250,349,470.43	87.36%	1.63%	7.08%	262,384,456.89	89.24%	1.32%	6.08%
乳酸菌乳饮料类	182,146,957.55	80.64%	2.45%	10.88%	158,988,616.91	81.10%	2.27%	10.60%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	111,385,158.08
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	10.79%

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	第一名	27,876,096.48	2.70%
2	第二名	22,152,251.22	2.15%
3	第三名	21,231,347.75	2.06%
4	第四名	20,521,619.88	1.99%
5	第五名	19,603,842.75	1.90%
合计	--	111,385,158.08	10.79%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	213,370,706.12
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	35.12%

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	第一名	77,079,229.96	12.69%
2	第二名	51,809,774.71	8.53%

3	第三名	32,467,002.11	5.34%
4	第四名	26,077,263.49	4.29%
5	第五名	25,937,435.86	4.27%
合计	--	213,370,706.12	35.12%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	197,226,148.00	146,128,557.37	34.97%	主要是对客户的促销支持费用增加，及物流费用增长所致。
管理费用	52,494,542.32	44,587,839.70	17.73%	主要是人工成本增长和研发费用投入增加所致。
财务费用	-4,117,253.39	2,269,541.75	-281.41%	主要是定期存款利息增加和贷款利息减少所致。
所得税	26,318,348.73	21,488,378.52	22.48%	主要是利润总额同比增加所致。

4、研发投入

适用 不适用

近年来，公司坚持“研发一代、储备一代、推出一代”的产品上市原则，重视研发工作。报告期内，研发部门和研发人员除继续提高产品质量、保存产品营养、强化产品“鲜”风味外，还加大对低温酸奶乳制品的研发投入。报告期内，多款低温产品面市，获得较好的市场反映，公司研发成果获得肯定。

公司研发投入情况

	2015 年	2014 年	变动比例
研发人员数量（人）	18	18	0.00%
研发人员数量占比	1.49%	1.63%	-0.14%
研发投入金额（元）	23,329,710.19	21,073,958.89	10.70%
研发投入占营业收入比例	2.26%	2.22%	0.04%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

近两年专利数情况

√ 适用 □ 不适用

	已申请	已获得	截至报告期末累计获得
发明专利	4	0	1
实用新型	1	0	0
外观设计	8	4	11
本年度核心技术团队或关键技术人员变动情况	无		
是否属于科技部认定高新企业	否		

5、现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,198,671,427.89	1,079,548,335.63	11.03%
经营活动现金流出小计	1,095,201,735.35	977,921,233.90	11.99%
经营活动产生的现金流量净额	103,469,692.54	101,627,101.73	1.81%
投资活动现金流入小计	744,633,980.94	2,379,098.09	31,199.00%
投资活动现金流出小计	1,170,474,343.69	77,373,760.52	1,412.75%
投资活动产生的现金流量净额	-425,840,362.75	-74,994,662.43	469.36%
筹资活动现金流入小计	110,000,000.00	421,912,415.00	-73.93%
筹资活动现金流出小计	141,237,107.62	116,276,122.13	21.47%
筹资活动产生的现金流量净额	-31,237,107.62	305,636,292.87	-110.22%
现金及现金等价物净增加额	-353,607,777.83	332,268,732.17	-206.42%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

1、经营活动现金净流量：2015年经营活动现金净流入较上年增长1.81%，主要是报告期内销售增长，回款增加以及收到的政府及上级单位补助增加所致。

2、投资活动现金净流量：2015年投资活动现金净流量较上年减少35,084.57万元，主要是报告期内公司利用闲置募集资金及自有资金购买理财产品，截止2015年12月31日尚有21,300万元未到期，以及募投项目日产600吨乳品生产基地工程动工，前期投入设计费、勘察费及工程款等增加7,096.22万元，以及子公司澳新牧场构建固定资产增加投入所致。

3、筹资活动现金净流量：2015年筹资活动现金净流量较上年减少33,687.34万元，主要是去年同期公司发行新股上市，收到募集资金35,691.24万元。

报告期内公司经营活动产生的现金净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、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	6,005,710.80	4.91%	理财产品投资收益。	否
资产减值	1,706,639.63	1.40%	主要公司计提的应收款项的坏账准备。	否
营业外收入	8,308,825.65	6.80%	主要是政府及上级部门的财政补贴收入。	否
营业外支出	8,955,383.22	7.33%	主要是本公司淘汰生物资产（奶牛）产生的损失。	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2015 年末		2014 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	135,252,581.04	13.14%	488,860,358.87	50.88%	-37.74%	主要原因为报告期内公司利用闲置自有资金及募集资金购买理财产品，截止 2015 年 12 月 31 日尚有 21,300 万元未到期，另外报告内募集资金使用 11603.04 万元(不包括置换金额)。
应收账款	33,224,218.80	3.23%	13,402,963.38	1.40%	1.83%	主要原因为报告期内公司加强商超渠道销售，相应增加信用额度所致。
存货	63,626,080.61	6.18%	57,896,842.92	6.03%	0.15%	
固定资产	273,737,433.07	26.59%	261,530,606.17	27.22%	-0.63%	
在建工程	73,996,342.45	7.19%	2,868,539.60	0.30%	6.89%	主要为报告期内公司募投项目日产 600 吨乳品生产基地工程动工，前期投入设计费、勘察费及工程款等增加 7,096.22 万元。
短期借款	70,000,000.00	6.80%	65,000,000.00	6.77%	0.03%	
可供出售金融资产	60,000,000.00	5.83%		0.00%	5.83%	主要原因为报告期内公司参股广东广垦小额贷款股份有限公司和北京广垦太证投资中心（有限合伙），分别投入 4000 万及 2000 万元。

其他流动资产	216,170,433.89	21.00%	3,276,784.02	0.34%	20.66%	主要原因为报告期内购买的理财产品，截止 2015 年 12 月 31 日尚有 21,300 万元尚未到期。
其他非流动资产	43,260,492.89	4.20%	9,574,816.20	1.00%	3.20%	主要原因为报告期内公司募投项目日产 600 吨乳品生产基地项目工程动工，预付的设备采购 3,055.16 万元，另外陆丰牧场预付青苗补偿款 300 万元。
应付账款	73,827,624.51	7.17%	75,861,150.71	7.90%	-0.73%	主要原因为报告期内公司支付上年度应付的律师费、咨询费等上市发行费用，同时应付的运输费、代加工费用减少。
应交税费	3,093,059.59	0.30%	12,448,797.99	1.30%	-1.00%	主要原因为报告期末企业所得税较上年同期减少 678.60 万元，未交增值税减少 229.13 万元。其中，所得税减少因根据国家税务总局 2015 年第 34 号公告《关于企业薪金和职工福利费等支出税前扣除问题的公告》规定，将报告期内计提的奖金一次性在税前扣除，不再计算递延所得税资产，减少当期所得税费用 410.84 万元；增值税减少主要原因是报告期末进项税金比去年同期增加，其中长期资产购置增加进项税 85.73 万元，由原材料采购增加进项税 169.81 万元。
其他应付款	41,708,043.44	4.05%	29,629,741.13	3.08%	0.97%	主要原因为报告期内公司计提的促销费用、客户支持费用以及收到的客户合同保证金增加所致。

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

五、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
60,000,000.00	9,800,000.00	512.24%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
广东广垦农业小额贷款股份有限公司	办理各项小额贷款	新设	40,000,000.00	13.33%	自有资金	广东省农垦集团公司、广东省广垦橡胶集团有限公司、广东广垦畜牧有限公司、广东省广垦粮油有限公司、广东广垦糖业集团有限公司以及横琴金融投资有限公司	长期	不适用	已完成工商注册登记,依法开展业务。	0.00	0.00	否	2015年09月10日	巨潮资讯网
北京广垦太证投资中心(有限合伙)	投资管理、资产管理	新设	20,000,000.00	20.00%	自有资金	广东广垦太证股权投资基金管理有限公司、广	合伙协议约定:2年	不适用	已完成工商注册登记,依法开展业	0.00	0.00	否	2015年09月10日	巨潮资讯网

						广东省粤垦投资有限公司、太证资产管理有限责任公司、自然人张小刚			务。					
合计	--	--	60,000,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、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

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2014 年	首次公开发行	34,543.55	16,705.37	16,705.37	2,050.8	2,050.8	5.94%	17,838.18	将加紧推进日产 600 吨乳品生产基地工程项目和营销网络建设项目的建设进度。同时,在确保	0

									不影响募集资金项目建设和募集资金使用计划的情况下,在相关决议通过的权限内,通过购买理财产品,提高募集资金使用效率,增加公司的现金管理收益。	
合计	--	34,543.55	16,705.37	16,705.37	2,050.8	2,050.8	5.94%	17,838.18	--	0
募集资金总体使用情况说明										
<p>公司公开发行股票募得资金总额为 398,615,500.00 元,扣除发行费用后,实际募集资金净额为 345,435,544.43 元。公司首次公开发行股票募集的资金计划用于“日产 600 吨乳品生产基地工程”和“营销网络建设项目”建设。</p> <p>公司 2014 年度未发生募集资金支出。</p> <p>公司于 2015 年 1 月 27 日召开的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 万元置换前期以自筹资金投入募投项目的资金 5,102.33 万元。公司已于 2015 年 1 月 30 日将 5,102.33 万元募集资金转入公司结算账户,完成置换。</p> <p>根据公司的发展战略、当前市场环境状况、人工成本及部分生产资料的市场价格,公司于 2015 年 9 月 30 日召开的 2015 年第三次临时股东大会审议通过了《关于变更“营销网络建设项目”部分募集资金用途的议案》,同意公司在保留“营销网络建设项目”项目及保持该项目投资总额不变的前提下,对其中部分募集资金的用途作出调整变更,共涉募集资金 2,050.8 万元。详情请参阅公司 2015 年 9 月 10 日发布在巨潮资讯网的《关于变更“营销网络建设项目”部分募集资金用途的公告》(公告编号:2015-060)。</p> <p>报告期内,公司根据 2015 年第二次临时股东大会审议通过的《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的议案》,多次使用闲置募集资金购买保本型理财产品,增加募集资金现金管理收益。</p> <p>截至 2015 年 12 月 31 日,公司募投项目“日产 600 吨乳品生产基地工程”和“营销网络建设项目”分别使用募集资金 14,933.40 万元(含置换募集资金到位前公司以自筹资金预先投入募投项目的累计金额为 5,102.33 万元)、1,771.97 万元。公司尚未使用的募集资金余额为 18,720.95 万元(含利息收入及理财收益),其中 2,920.95 万元存放于中国银行广州粤垦路支行、中国民生银行广州分行;保本型理财产品尚未到期的余额 15,800 万元。</p> <p>报告期内,公司首次公开发行股票募集的资金按计划有序投放。</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										
1、日产 600 吨乳品生产基地工程	否	31,034.7	31,032.75	14,933.4	14,933.4	48.12%	2016 年 12 月 31 日		否	否
2、营销网络建设项目	是	3,510.8	3,510.8	1,771.97	1,771.97	50.47%	2016 年 12 月 31 日		否	否
承诺投资项目小计	--	34,545.5	34,543.55	16,705.37	16,705.37	--	--		--	--
超募资金投向										
合计	--	34,545.5	34,543.55	16,705.37	16,705.37	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	“日产 600 吨乳品生产基地工程”尚未投产，未产生效益；“营销网络建设项目”建设有序开展，效益暂无法评估。									
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	适用 报告期内发生 根据公司的发展战略、当前市场环境状况、人工成本及部分生产资料的市场价格，公司于 2015 年 9 月 30 日召开的 2015 年第三次临时股东大会审议通过了《关于变更“营销网络建设项目”部分募集资金用途的议案》，同意公司在保留“营销网络建设项目”项目及保持该项目投资总额不变的前提下，对其中部分募集资金的用途作出调整变更，共涉募集资金 2,050.8 万元。详情请参阅公司 2015 年 9 月 10 日发布在巨潮资讯网的《关于变更“营销网络建设项目”部分募集资金用途的公告》（公告编号：2015-060）。									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 截至 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。
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	将加紧推进日产 600 吨乳品生产基地工程项目和营销网络建设项目的建设进度。同时，在确保不影响募投项目建设和募集资金使用计划的情况下，在相关决议通过的权限内，通过购买理财产品，提高募集资金使用效率，增加公司的现金管理收益。
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。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10% 以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
汕头市燕塘乳业有限公司	子公司	乳制品产品加工、销售	10,000,000.00	18,137,618.84	14,080,542.23	47,160,810.24	4,224,936.07	3,321,320.53
湛江燕塘乳业有限公司	子公司	乳制品产品加工、销售	56,000,000.00	113,526,626.21	79,859,564.78	128,904,447.85	15,437,189.28	11,837,170.64
广东燕隆乳业科技有限	子公司	乳制品产品研发、加工、	289,000,000.00	311,598,616.22	287,264,425.48	489,230.76	2,799,763.70	2,645,489.34

公司		销售						
湛江燕塘澳新牧业有限公司	子公司	奶牛养殖、牛奶销售	51,800,000.00	99,650,150.10	40,329,439.01	27,471,388.94	-1,977,498.96	-5,030,999.31
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	子公司	奶牛养殖、牛奶销售	9,800,000.00	9,386,311.04	9,373,371.04	0.00	-355,912.06	-355,912.06

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

1、公司于2015年9月30日召开的2015年第三次临时股东大会审议通过了《关于对外投资设立小额贷款公司暨关联交易的议案》和《关于对外投资参与设立北京广垦太证新三板投资中心（有限合伙）暨关联交易的议案》，分别同意公司出资人民币4,000万元和2,000万元，与关联方一同对外投资设立企业。2015年末，北京广垦太证投资中心（有限合伙）、广东广垦农业小额贷款股份有限公司相继注册成立，依法开展业务，截至报告期末，尚未向公司贡献利润。

2、燕隆乳业正在建设中，尚未投产，报告期内产生的营业收入系租赁设备所得。

3、新澳养殖正在建设中，未开展生产经营，未产生营业收入。

八、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

九、公司未来发展的展望

（一）行业竞争格局和发展趋势

乳业全球化进程的加快，对国内乳品企业来讲，是把“双刃剑”。企业一方面要应对进口乳品带来的市场冲击，另一方面也能借此获取优质低价的奶源，降低原奶成本，提高盈利空间。由于国内消费拉动乏力，进口产品大幅增加，国内乳制品产业整体增长趋缓，但是国内乳制品质量安全状况仍然保持稳定向好的态势，乳企发展的内驱力健康而强劲。日益加强的政府监管和行业自律，重振了消费市场信心，也为乳品企业发展带来了良好的发展秩序和发展空间。随着市场竞争的加强，乳制品行业加快了产业结构调整，企业或通过跨地区兼并、重组等多种方式整合资源，或通过提高产品质量和营销力度来强化自身竞争力。

“十三五”规划将坚定不移地继续推动行业转型升级，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。

（二）公司发展战略

2016年，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省现有行业地位的基础上，善用优质市场资源，积极加大力度发展外埠市场，提高市场占有率和品牌影响力。

（三）2016年发展计划

作为几乎覆盖全产业链的乳制品生产企业，公司未来发展也将协调关注到各个环节。具体发展计划如下：

1、牧场建设与升级方面

公司将进一步推进全资子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司的建设进度，并以规模化、集约化、标准化的现代化牧场管理方式升级现有牧场。同时，公司将在扩大奶牛养殖规模、提高奶牛单产量等方面继续加大对战略合作牧场的技术指导和支持，考察并适当增加合作牧场数量，保证公司生鲜牛乳的供应数量和质量。

2、种植牧草方面

公司将继续推广全株玉米等青贮配套种植，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，持续提高生鲜乳质量。

3、市场扩容方面

公司将依托子公司生产基地，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。首先，用巴氏奶来提升区域性城市型乳企优势。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”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。其次，以养生特色产品拓展外埠市场。根据南粤人崇尚以食养生的饮食生活习惯，公司于2005年推出养生食膳系列产品，已经发展成为公司利润的一个增长极。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。最后，以高端奶强化品牌美誉度。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。2016年，公司将坚持“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，提升高端牛奶产品的市场占有率，强化“燕塘”品牌美誉度。

4、营销网络建设方面

目前，公司采用包括经销、商超、机团、送奶服务部、专营店等在内的线下销售渠道，并逐步开展线上电商推广。2016年，公司将在巩固现有渠道资源的基础上，进一步发散网点布局，增强渠道下沉力度，延伸公司销售网络，线上线下营销联动，扩大公司销售版图。同时，引进优秀营销策划人才，加强公司内部营销人员素质教育与培训，提高市场敏感度，不断优化公司营销渠道。

5、品牌宣传方面

2016年，围绕“燕塘乳业成立60周年”这一主题，公司将全面提升“燕塘”品牌形象，深化品牌价值，精耕细作，深挖传统渠道，拓展现代渠道，发掘外省市场，全面扩大销量和提升市场占有率。

6、产品研发方面

公司将继续秉承“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科技创新力度，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。公司将继续狠抓食品安全，进一步强化冷链管理，确保产品质量；通过内部挖潜和强化委托加工管理，确保产能和质量安全。在现有的液态乳、花式奶和乳酸菌乳饮料等产品的基础上，继续丰富公司产品，开发并推广高品质纯牛奶、功能性牛奶、益生菌褐饮、风味酸奶等，扩大客户基础。同时，继续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，迎合市场需求。

7、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，不断引进优秀管理和专业人才，提高员工的整体素质，提升公司软实力，促进公司持续健康发展。

8、安全生产方面

继续贯彻“安全第一，预防为主”的方针，持续强化安全责任意识，进一步完善安全生产体系。

9、融资计划方面

公司依照发展运营的实际需要，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。

10、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。

11、社会责任方面

持续寻求合适慈善项目，积极开展社会公益活动，传播正能量。

（四）未来面对的风险

1、乳业全球化的应对风险

2015年3月，欧盟取消了实施三十余年的奶业配额制度，来自欧洲的低价原料奶、常温液态奶和婴幼儿配方奶粉等加速

流入国内市场，加之国内近年来出现过的乳制品行业重大安全事故带来的国内消费信心不足，国内乳企面临来自乳业全球化进程中带来的挑战。从短期来看，成本高、产业链不全的乳品企业受到的冲击较大；从长期来看，这会推动行业整合，全产业链的理念深入人心。公司为应对国外乳企的冲击，将加速布局鲜牛奶市场，继续发展规模化、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。在此过程中，企业会加大管理和控制成本，可能出现成效甚微的情况，需要不断通过调整来适应新的竞争态势。

2、乳制品行业风险

（1）行业负面报道的不利影响

消费者对乳制品行业的公众讨论话题极为敏感，如行业内其他企业经营不规范造成食品安全事件，也会对本行业及相关企业造成了重大影响。如未来继续发生相关不利事件，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。如果国内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。

3、行业竞争格局变化的风险

广东省乳制品市场已经形成了全国一线品牌市场份额领先，区域龙头品牌不断发展壮大的竞争格局。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、发展速度放缓的风险。

4、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。

5、产品质量风险

乳制品与含乳饮料是日常消费品，直接供消费者饮用，产品安全、质量状况关系着消费者的健康。近年来，各级政府部门对食品安全问题日趋重视，不断完善食品监管法律法规。与此同时，社会公众对食品安全、质量问题也日益重视。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，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。

6、对外投资收益低于预期的风险

2015年，为扩大盈利途径，公司对外投资参股设立了广东广垦农业小额贷款股份有限公司和北京广垦太证投资中心（有限合伙）。公司已委派高级管理人员兼任广东广垦农业小额贷款股份有限公司董事，有效参与经营决策，同时积极跟进北京广垦太证投资中心（有限合伙）执行事务合伙人关于合伙企业的事务执行情况及经营、财务情况的汇报，履行监督权，控制相关风险。即便如此，未来，如因前述企业经营状况、财务状况、管理（或执行）状况等发生重大变更或者恶化，可能导致公司投资获益周期延长、收益低于预期甚至没有收益等结果发生。

7、汕头燕塘的经营风险

在汕头燕塘有关新工厂的租赁、改建及投产工作落实之前，汕头燕塘将面临的经营风险会对公司产生一定影响。一方面，公司生产格局可能发生变化。此次汕头燕塘生产经营的变动，可能影响公司现有的生产格局。但是，汕头燕塘目前仅生产巴氏奶，且产量不高，即使生产暂停，其原有消费市场的产品供应可由公司总部承接，公司据此作出生产上的局部调整即可。

另一方面，公司生产经营成本可能加大。汕头燕塘在清退和重建过程中，可能产生一些现实的费用和损失，如拆卸运输费、场地租赁费、员工安置费、设备拆卸毁损损失、新生产线装置费等，在合并口径下，这些都会计入公司生产经营成本中。除此之外，汕头燕塘停工期间，公司需要调运广州总部或湛江燕塘产品，补给汕头燕塘原有的消费市场，在乳制品价格稳定的前提下，该部分运输成本也将附加到公司生产经营成本中。需要说明的是，汕头燕塘对公司营业收入及净利润贡献较小。即使汕头燕塘停产搬迁，不会对公司后续生产经营和业绩产生重大不利影响。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2015年05月12日	实地调研	机构	旁听股东大会，未提供资料。
2015年05月13日	实地调研	机构	参观工厂，未提供资料。
2015年06月17日	实地调研	机构	详见2015年11月3日刊登在巨潮资讯网的公告。
2015年09月08日	实地调研	机构	参观工厂，未提供资料。

2、报告期末至披露日期间接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

公司报告期末至披露日期间未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，公司的利润分配政策未发生变化，仍按照公司《章程》及公司2014年第一次临时股东大会审议通过的《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》执行，后者详见本报告第五节“重要事项”之“承诺事项履行情况”部分。

2、公司2014年年度股东大会审议通过了《公司2014年度利润分配预案》：以公司总股本15,735万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2元（含税），共分配现金红利3,147万元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度。2015年5月29日，本次权益分派实施完毕。

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：	不适用

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2013年利润分配方案

2013年，公司未进行利润分配。

2、2014年利润分配方案

①2014年中期利润分配方案：公司2014年第四次临时股东大会审议通过了《公司2014年度中期利润分配预案》：以公司当时总股本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3,540万元。本次权益分派已实施完毕。

②2014年年度利润分配方案：公司2014年年度股东大会审议通过了《公司2014年度利润分配预案》：以公司总股本15,735万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2元（含税），共分配现金红利3,147万元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度。2015年5月29日，本次权益分派实施完毕。

3、2015年年度利润分配预案

在重视对投资者合理投资回报，兼顾公司可持续发展的基础上，公司第二届董事会第十八次会议审议通过了《公司2015年年度利润分派预案》：公司拟以总股本157,350,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.5元（含税），共分配现金红利39,337,500.00元（含税）；不以公积金转增股本；不送红股；剩余未分配利润结转以后年度。在本分配预案实施前，公司总股本由于股份回购等原因而发生变化的，分配比例将按分派总额不变的原则相应调整，请投资者注意投资风险。该预案尚需2015年年度股东大会审议通过后方可实施。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

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普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2015 年	39,337,500.00	96,057,651.92	40.95%	0.00	0.00%
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%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用 不适用

二、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）	2.50
分配预案的股本基数（股）	157,350,000
现金分红总额（元）（含税）	39,337,500.00
可分配利润（元）	272,897,972.67
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	
公司拟以总股本 157,350,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税），共分配现金红利 39,337,500.00 元（含税）；不以公积金转增股本；不送红股；剩余未分配利润结转以后年度。在本分配预案实施前，公司总股本由于股份回购等原因而发生变化的，分配比例将按分派总额不变的原则相应调整，请投资者注意投资风险。该预案尚需 2015 年年度股东大会审议通过后方可实施。	

三、承诺事项履行情况

1、公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	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	广东省农垦 集团公司暨 广东省农垦 总局	关于招股说 明书信息披 露的承诺	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（局）将依法赔偿投资者的损失。	2014 年 01 月 23 日	长期	履行中
	广东省农垦 集团公司暨 广东省农垦 总局	关于减少及 规范关联交 易的承诺函	本公司（局）将善意履行作为发行人实际控制人的义务，不利用实际控制人地位，就发行人与本公司（局）或附属公司或附属企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使发行人的股东大会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。如果发行人必须与本公司（局）或附属公司或附属企业发生关联交易，则本公司（局）承诺将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行。本公司（局）及附属公司或附属企业将不会要求或接受发行人给与比在任何一项市场公平交易中第三方更优惠的条件。本公司（局）如在今后的经营活动中与发行人发生无法避免的关联交易，则此种交易必须按正常的商业条件进行，并且严格按照国家有关法律、法规、发行人公司章程的规定履行有关程序，保证不要求或接受发行人在任何一项交易中给予本公司（局）优于任何其他独立第三方的条件。本公司（局）及附属公司或附属企业将严格和善意的履行其余发行人签订的各项关联交易协议。本公司（局）承诺不会向发行人谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。	2011 年 11 月 18 日	长期	履行中
	广东省农垦 集团公司暨 广东省农垦 总局、广东 省燕塘投资 有限公司	关于避免同 业竞争的承 诺	1、本公司（局）没有在中国境内或境外单独或其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对发行人构成竞争的业务及活动，或拥有与发行人存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。2、本公司（局）及其控制的其他企业（包括本公司（局）及其控制的其他企业的全资、控股公司及本公司（局）及其控制的其他企业对其具有实际控制权的公司）将来不会以任何形式直接或间接的从事与发行人及其子公司业务相同或相似的业务。3、如发行人或其子公司现在或将来认定本公司（局）及其控制的其他企业现有业务与发行人及其子公司业务存在同业竞争，则本公司（局）及其控制的其他企业将在发行	2011 年 11 月 18 日	长期	履行中

			人或其子公司提出异议后及时转让或终止该业务。4、在发行人或其子公司现在或将来认定是否与本公司（局）及其控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，本公司（局）或其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按发行人公司章程的规定回避。5、如本公司（局）及其控制的其他企业获得的商业机会与发行人主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本公司（局）将立即通知发行人，并尽力将该商业机会给与发行人，以确保发行人及其全体股东利益不受损害。			
广东省农垦集团公司暨广东省农垦总局、广东省燕塘投资有限公司	规范关联交易、不占用公司资金及善意行使股东权利的承诺		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。本公司及其控制的其他企业保证严格遵守发行人公司章程的规定，不利用股东地位谋求不当利益，不损害发行人和其他股东的合法权益。	2014年08月05日	长期	履行中
广东省燕塘投资有限公司	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21日	自公司上市之日起36个月内	履行中
广东省燕塘投资有限公司	关于延长股份锁定的承诺		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	自公司上市之日起6个月内	履行完毕，无需延长
广东省燕塘投资有限公司	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	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	2014年01月21日	自公司上市之日起36个月内	履行中

			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。			
广东省燕塘投资有限公司	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, 回购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。	2014年01月21日	长期	履行中
广东省粤垦投资有限公司	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	自公司上市之日起 36 个月内	履行中
广东省粤垦投资有限公司	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不超过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以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	2014年01月20日	长期	履行中

			人股份的，将提前三个交易日予以公告。			
广东省粤垦投资有限公司	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
广东省湛江农垦集团公司	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	自公司上市之日起 36 个月内	履行中
广东省湛江农垦集团公司	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	2014年01月20日	长期	履行中

			前三个交易日予以公告。			
广东省湛江农垦集团公司	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	关于减持意向的承诺		自12个月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, 可以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。	2014年01月21日	长期	履行中
广东燕塘乳业股份有限公司	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	2014年01月21日	长期	履行中

		<p>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回购股票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对其从公司领取的收入予以扣留，直至其履行增持义务。</p>			
广东燕塘乳业股份有限公司	关于招股说明书信息披露的承诺	<p>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</p>	2014 年 01 月 20 日	长期	履行中

			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。			
黄宣、谢立民、林树斌、杨秀通（已离职）、谢勇、欧永良、吴震、赵谋明、冯立科、刘世坤、吴树荣、吴乘云、张汉明（已离职）、卫建依	避免同业竞争	本人及本人直接或间接控制的公司或者企业（如有）目前没有直接或间接地从事任何与股份公司所从事的业务构成同业竞争的业务活动。本人承诺，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）参与或进行与股份公司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。如果本人及本人直接或间接控制的公司或者企业（如有）从任何第三者获得的任何商业机会与股份公司所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争，则本人将立即通知股份公司，并保证将该商业机会让与股份公司。本人及本人直接或间接控制的公司或者企业（如有）如违反上述声明、承诺与保证，本人愿向股份公司承担相应的经济赔偿责任。本声明、承诺与保证将持续有效，直至本人不再担任股份公司的董事或高级管理人员为止。	2013年12月26日	长期	杨秀通、张汉明在职期间严格履行；其他人严格履行中。	
黄宣、谢立民、林树斌、杨秀通（已离职）、卫建依、吴震、欧永良、赵谋明、谢勇、严文海、周铭超、陈琛、冯立科、刘世坤、吴树荣、吴乘云、张汉明（已离职）	关于招股说明书信息披露的承诺	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，本人将依法赔偿投资者的损失。	2014年01月23日	长期	杨秀通、张汉明在职期间严格履行；其他人严格履行中。	
广东中科白云创业投资有限公司、	关于股份锁定的承诺	自公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回	2011年01月01日	自公司上市之日起12个月内	履行完毕	

	<p>广州长金投资管理有限公司、广东中远轻工有限公司、广东中科招商创业投资管理有限责任公司、张宝堂、余保宁、李春锋、艾华</p>		<p>购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。</p>			
	<p>黄宣、谢立民、刘世坤、吴乘云、冯立科、吴树荣、张汉明（已离职）</p>	<p>关于股份锁定的承诺</p>	<p>自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。</p>	<p>2011 年 01 月 01 日</p>	<p>自公司上市之日起 12 个月内</p>	<p>履行完毕</p>
	<p>黄宣、谢立民、刘世坤、吴乘云、冯立科、吴树荣、张汉明（已离职）</p>	<p>关于高管锁定的承诺</p>	<p>除前述 12 个月锁定期外，在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%；因公司进行权益分派、减资缩股等导致本人所持发行人股份变化的，相应年度可转让股份额度做相应变更；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份；申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司的股票数量占本人所持有公司股票总数的比例不超过 50%；公司上市后 6 个月内，如公司股票连续 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，本人持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行价格，如自公司首次公开发行股票至上述减持之日公司发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整。</p>	<p>2014 年 01 月 01 日</p>	<p>长期</p>	<p>张汉明在职期间严格履行；其他人严格履行中。</p>
	<p>黄宣、谢立民、刘世坤、吴乘云、冯立科、吴树荣、张汉明（已离职）</p>	<p>关于稳定公司股价的承诺</p>	<p>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，本人将采取增持公司股</p>	<p>2014 年 01 月 23 日</p>	<p>自公司上市之日起 36 个月内</p>	<p>张汉明在职期间严格履行；其他人严格履行中。</p>

			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，本人需强制启动股价稳定措施的义务仅限一次。			
股权激励承诺						
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	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	<p>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</p>	2014年01月17日	自公司上市之日起三年内	履行中

			<p>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。</p>			
	黄宣、谢立民、刘世坤、张汉明（已离职）、吴乘云、冯立科、吴树荣、余保宁、张宝堂、李春锋	不减持承诺	自 2015 年 7 月 9 日起，六个月内（2015 年 7 月 9 日至 2016 年 1 月 8 日）不减持公司股票。如有违反，应向公司上缴减持所得。	2015 年 07 月 08 日	2015 年 7 月 9 日至 2016 年 1 月 8 日	履行完毕
	黄宣、谢立民、刘世坤、张汉明（已离职）、吴乘云、冯立科、吴树荣	增持承诺	六个月内（2015 年 7 月 10 日至 2016 年 1 月 9 日），择机增持公司股票，并保证增持期间及增持完成后的六个月内不转让所持有的公司股份。	2015 年 07 月 09 日	2015 年 7 月 10 日至 2016 年 1 月 9 日	张汉明在职期间未履行；其他人履行完毕。

承诺是否按时履行	是
----------	---

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

四、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。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）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

六、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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

七、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。

八、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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

九、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）	62
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5
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、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

十一、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十二、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。

十三、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。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、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、其他重大关联交易

适用 不适用

(1) 公司于2015年9月30日召开的2015年第三次临时股东大会审议通过了《关于对外投资参与设立北京广垦太证新三板投资中心（有限合伙）暨关联交易的议案》，同意公司出资2,000万元，与广东广垦太证股权投资基金管理有限公司、粤垦投资、太证资本管理有限责任公司及自然人张小刚，共同发起设立北京广垦太证新三板投资中心（有限合伙）（拟定名称）。鉴于粤垦投资持有公司11.69%的股份，且与公司同受广东农垦实际控制，本次共同投资除构成风险投资外，还构成公司的关联交易。2015年10月，北京广垦太证投资中心（有限合伙）完成工商登记，领取了北京市工商行政管理局昌平分局颁发的《营业执照》。

(2) 公司于2015年9月30日召开的2015年第三次临时股东大会审议通过了《关于对外投资设立小额贷款公司暨关联交易的议案》，同意公司出资人民币4,000万元，与广东农垦、广垦橡胶、广垦畜牧、广垦粮油、广垦糖业以及横琴金融投资有限公司共同发起设立广东广垦农业小额贷款股份有限公司（拟定名称）。鉴于主发起人广东农垦，是公司及广垦橡胶、广垦畜牧、广垦粮油及广垦糖业的实际控制人，所以，广东农垦及其实际控制的前述除公司之外的4个法人股东，都是公司的关联法人，本次共同投资构成公司的关联交易。2015年11月，广东广垦农业小额贷款股份有限公司取得广东省人民政府金融工作办公室下发的《关于核准广东广垦农业小额贷款股份有限公司设立资格的批复》，并完成工商登记，领取了珠海市横琴新区工商行政管理局颁发的《营业执照》。

(3) 公司与关联方之间的日常交易主要为公司向关联方采购原材料、产品（用于员工福利）、承包土地、租赁仓库，及关联方向公司采购产品、提供服务等，均属日常经营活动。基于此，公司2014年年度股东大会审议通过了《关于审议2015年预计经常性关联交易的议案》，报告期内，公司与相关方发生的关联交易尚在前述预计范围内。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《2015年预计经常性关联交易的公告》	2015年04月16日	巨潮资讯网
《关于对外投资参股设立广东广垦农业小额贷款股份有限公司暨关联交易的公告》	2015年09月10日	巨潮资讯网
《关于对外投资参与设立北京广垦太证新三板投资中心（有限合伙）暨关联交易的公告》	2015年09月10日	巨潮资讯网
《关于广东广垦农业小额贷款股份有限公司完成工商登记的公告》	2015年12月19日	巨潮资讯网
《关于北京广垦太证投资中心（有限合伙）完成工商登记的公告》	2015年12月26日	巨潮资讯网

十七、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、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（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
公司与子公司之间担保情况								
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	主债权发生 期间届满之 日起2年	是	否
广东燕隆乳业科技有 限公司	2015年09 月10日	25,000		0				否
广东燕隆乳业科技有 限公司	2015年09 月10日	12,000		0				否
报告期内审批对子公司担保额度		37,000		报告期内对子公司担保实		500		

合计 (B1)		实际发生额合计 (B2)	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	37,000	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	0
子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
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	37,000	报告期内担保实际发生额 合计 (A2+B2+C2)	500
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	37,000	报告期末实际担保余额合 计 (A4+B4+C4)	0
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例		0.00%	
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (D)		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 (E)		0	
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)		0	
上述三项担保金额合计 (D+E+F)		0	
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)		不适用	
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)		不适用	

采用复合方式担保的具体情况说明

无

(2) 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、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

单位: 万元

受托人名 称	是否关联 交易	产品类型	委托理财 金额	起始日期	终止日期	报酬确定 方式	本期实际 收回本金 金额	计提减值 准备金额 (如有)	预计收益	报告期实 际损益金 额	报告期 损益实 际收回

											情况
广发证券 股份有限 公司	否	保本固定 收益	5,000	2015年 02月10 日	2015年 06月09 日	固定年化 收益率	5,000		97.81	97.81	正常按 时收回
广发证券 股份有限 公司	否	保本固定 收益	400	2015年 03月31 日	2015年 06月30 日	固定年化 收益率	400		5.95	5.95	正常按 时收回
广发证券 股份有限 公司	否	保本固定 收益	4,600	2015年 03月31 日	2015年 06月30 日	固定年化 收益率	4,600		68.41	68.41	正常按 时收回
中国银行	否	保本保证 收益型	1,800	2015年 04月10 日	2015年 06月23 日	固定年化 收益率	1,800		16.42	16.42	正常按 时收回
中国银行	否	中银保本 理财	1,000	2015年 04月30 日	2015年 06月03 日	固定年化 收益率	1,000		3.07	3.07	正常按 时收回
中国农业 银行	否	保本保证 收益	500	2015年 05月15 日	2015年 08月13 日	固定年化 收益率	500		5.18	5.18	正常按 时收回
中国银行	否	中银保本 理财	1,000	2015年 06月04 日	2015年 09月18 日	固定年化 收益率	1,000		10.16	10.16	正常按 时收回
交通银行	否	保本保证 收益型	5,000	2015年 06月15 日	2015年 09月15 日	固定年化 收益率	5,000		52.93	52.93	正常按 时收回
中国银行	否	中银保本 理财	3,000	2015年 07月02 日	2015年 08月04 日	固定年化 收益率	3,000		9.76	9.76	正常按 时收回
民生银行	否	保本保收 益	1,800	2015年 07月03 日	2015年 09月06 日	固定年化 收益率	1,800		12.66	12.66	正常按 时收回
广发证券 股份有限 公司	否	保本固定 收益	6,000	2015年 07月03 日	2015年 09月09 日	固定年化 收益率	6,000		49.91	49.91	正常按 时收回
广发证券 股份有限 公司	否	保本固定 收益	10,600	2015年 07月03 日	2015年 10月12 日	固定年化 收益率	10,600		133.6	133.6	正常按 时收回
中国银行	否	中银保本 理财	3,000	2015年 08月10 日	2015年 10月08 日	固定年化 收益率	3,000		16.97	16.97	正常按 时收回

中国农业银行	否	保本保证收益	500	2015年08月18日	2015年11月16日	固定年化收益率	500		4.68	4.68	正常按时收回
交通银行	否	保本保证收益	2,000	2015年09月16日	2015年10月21日	固定年化收益率	2,000		6.9	6.9	正常按时收回
交通银行	否	保本保证收益	2,000	2015年09月21日	2015年10月23日	固定年化收益率	2,000		6.49	6.49	正常按时收回
民生银行	否	保本保证收益	1,600	2015年09月24日	2015年10月29日	固定年化收益率	1,600		5.37	5.37	正常按时收回
中国银行	否	保本保证收益	500	2015年09月18日	2015年12月31日	固定年化收益率	500		4.99	4.99	正常按时收回
交通银行	否	保本保证收益	3,000	2015年09月29日	2015年10月30日	固定年化收益率	3,000		10.7	10.7	正常按时收回
中国银行	否	保本保证收益	5,600	2015年10月14日	2015年12月15日	固定年化收益率	5,600		31.39	31.39	正常按时收回
中国银行	否	保本保证收益	5,000	2015年10月14日	2015年11月20日	固定年化收益率	5,000		16.73	16.73	正常按时收回
中国银行	否	保本保证收益	1,500	2015年10月14日	2015年10月27日	固定年化收益率	1,500		1.18	1.18	正常按时收回
广发证券股份有限公司	否	保本保证收益	1,500	2015年10月14日	2015年10月27日	固定年化收益率	1,500		1.9	1.9	正常按时收回
交通银行	否	保本保证收益	4,000	2015年10月26日	2015年12月15日	固定年化收益率	4,000		18.63	18.63	正常按时收回
广发证券股份有限公司	否	保本保证收益	1,200	2015年11月02日	2016年02月04日	固定年化收益率	0		10.93	0	未到期
广发证券股份有限公司	否	保本保证收益	500	2015年11月02日	2016年02月04日	固定年化收益率	0		4.55	0	未到期
交通银行	否	保本保证	2,000	2015年	2015年	固定年化	2,000		6.52	6.52	正常按

		收益		11月04日	12月09日	收益率					时收回
中国银行	否	保本保证收益	500	2015年11月02日	2015年12月31日	固定年化收益率	500		2.26	2.26	正常按时收回
民生银行	否	保本保证收益	1,500	2015年11月09日	2016年01月11日	固定年化收益率	0		9.19	0	未到期
中国银行	否	保本保证收益	4,500	2015年11月20日	2016年02月22日	固定年化收益率	0		40.56	0	未到期
交通银行	否	保本保证收益	2,000	2015年12月11日	2016年01月19日	固定年化收益率	0		7.69	0	未到期
中国银行	否	保本保证收益	5,600	2015年12月15日	2016年03月16日	固定年化收益率	0		52.23	0	未到期
交通银行	否	保本保证收益	3,000	2015年12月18日	2016年01月18日	固定年化收益率	0		9.17	0	未到期
中国银行	否	保本保证收益	3,000	2015年12月31日	2016年02月23日	固定年化收益率	0		15.98	0	未到期
合计			94,700	--	--	--	73,400		750.87	600.57	--
委托理财资金来源	闲置募集资金及自有资金										
逾期未收回的本金和收益累计金额	0										
涉诉情况（如适用）	不适用										
委托理财审批董事会公告披露日期（如有）	2015年02月09日										
委托理财审批股东会公告披露日期（如有）	2015年03月04日										
未来是否还有委托理财计划	公司未来将结合资金的投放进度，继续寻找并购买合适的理财产品，提高现金管理收益。										

（2）委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、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。

十八、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、公司2015年第一次临时股东大会审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》。公司于2015年1月28日取得了广东省工商行政管理局换发的《营业执照》，实收资本变更及修改后的公司《章程》备案手续同时完成。工商变更的内容如下：变更前注册资本为“人民币11,800万元”，变更后注册资本为“人民币15,735万元”；变更前企业类型为“其他股份有限公司（非上市）”，变更后企业类型为“其他股份有限公司（上市）”。

2、2015年8月31日，公司董事会收到杨秀通先生递交的书面辞职报告，杨秀通先生即辞去公司第二届董事会董事、战略委员会委员职务。2015年9月30日，公司召开的2015年第三次临时股东大会审议通过了《关于提名公司董事候选人的议案》，任命邵侠先生为公司第二届董事会董事，任期至本届董事会届满之日止。

3、经证监会核准，公司向社会公开发行人民币普通股，并于2014年12月5日在深交所上市交易。2015年12月4日，部分首次公开发行前已发行股份的限售期满，共涉15名股东，其中包括4名法人股东和11名自然人股东，共解禁公司股票23,281,400股，占公司总股本的14.8%。相关解禁股份已于2015年12月7日上市流通，公司将持续跟进相关股东的股份变动情况及履行相关承诺的情况。

4、报告期内，公司计入当期损益的财政补贴共计7,701,306.66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	9,166.49	广东省农垦总局
农业科技推广示范项目资金	125,000.00	湛江市麻章区财政局
环境保护专项资金	20,833.44	广州市财政局国库
UHT技术改造专项资金款	66,666.72	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	16,967.64	广东省农垦总局
畜牧良种补贴	50,000.00	广东省农垦总局
中央财政农业保险保费补贴资金	1,070,640.00	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	广东省财政厅
2015年规模化禽畜养殖业“以奖促减”资金	140,609.38	广东省遂溪县财政局
标准化规模养殖建设项目（沼气池建设）	419,736.19	阳东县财政局
广东省2015年中央财政农业机械购置补贴（拖拉机）	4,375.00	广东省遂溪县财政局
农业技术试验示范项目	150,000.00	广东省农垦总局
省级现代农业经营主体培育建设专项资金	260,000.00	广东省财政厅国库
中小学质量教育社会实践基地资助经费	100,000.00	广州市质监局
资本市场融资补贴	3,000,000.00	广州市财政局
资本市场融资补贴	2,000,000.00	广州市天河区财政局
合计	7,701,306.66	---

十九、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、截至报告期末，公司共有3家直接或间接全资子公司，分别为广东燕隆乳业科技有限公司、湛江燕塘乳业有限公司及陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司；共有2家控股子公司，分别为汕头市燕塘乳业有限公司及湛江燕塘澳新牧业有限公司；共有2家参股企业，分别为北京广垦太证投资中心（有限合伙）及广东广垦农业小额贷款股份有限公司；共有6家分公司，分别为广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司、广东燕塘乳业股份有限公司直营店、广东燕塘乳业股份有限公司广州水荫路直营店、广东燕塘乳业股份有限公司广州宝岗大道直营店、广东燕塘乳业股份有限公司广州东川路直营店和广东燕塘乳业股份有限公司侨怡苑直营店。

2、2015年6月16日，新澳养殖与铜锣湖农场签订了《土地承包合同书》，新澳养殖承包铜锣湖农场位于铜锣湖西南区约1005亩的土地，承包时间共20年。新澳养殖的牧场建设工作正在积极筹备中，尚未投产。

3、“日产600吨乳品生产基地工程”是公司首次公开发行股票募投项目之一，由燕隆乳业负责实施。公司于2015年9月30日召开的2015年第三次临时股东大会审议通过了《关于进一步推进“日产600吨乳品生产基地工程”项目建设的议案》，同意燕隆乳业按照《广东省企业投资项目备案证》列示的投资预算和相应的建设计划，安排募集资金和自筹资金的投放与使用，推进“日产600吨乳品生产基地工程”的项目建设。

依照前述授权，报告期内，燕隆乳业对外签署了一系列勘察、设计、土建工程、设备采购、设备租赁等配套合同，其中，燕隆乳业依照2015年6月23日公司与康美包（苏州）有限公司签订的《合作意向书》达成的合作意向，与其签订了正式的《灌装机组租赁协议》，积极推进“日产600吨乳品生产基地工程”的建设进度。

4、因汕头燕塘不能于2015年3月31日前取得相关租赁设备的所有权，为消除汕头燕塘设备租赁风险，汕头燕塘遵守公司在《首次公开发行股票招股说明书》中的承诺，于2015年4月1日向设备出租方发出《关于提前解除<租赁合同>的通知》，终止设备租赁合同。报告期内，公司通过参加公开拍卖，竞得前述租赁设备中向银行抵押部分设备的所有权（随后将之转售给汕头燕塘），汕头燕塘通过与所有权人签订买卖合同，购得前述租赁设备中未向银行抵押部分设备的所有权。

5、2015年6月，汕头燕塘收到土地出租方发出的《关于提前解除<土地租赁合同书>的通知》，出租方决定从2015年6月4日起解除与汕头燕塘于2013年4月25日签订的《土地租赁合同书》，2015年6月4日至2015年12月4日为汕头燕塘办理搬迁生产场所等工作的缓冲期，土地租金及各项费用照原合同支付。汕头燕塘新工厂租赁及改造事项正在有序推进，经出租方书面同意，汕头燕塘延期清退原租赁土地。汕头燕塘在报告期内生产经营一切正常。

二十、社会责任情况

□ 适用 √ 不适用

二十一、公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、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	74.99%				-21,421,855	-21,421,855	96,578,145	61.38%
2、国有法人持股	94,718,600	60.20%					0	94,718,600	60.20%
3、其他内资持股	23,281,400	14.80%				-21,421,855	-21,421,855	1,859,545	1.18%
其中：境内法人持股	20,331,400	12.92%				-20,331,400	-20,331,400	0	0.00%
境内自然人持股	2,950,000	1.87%				-1,090,455	-1,090,455	1,859,545	1.18%
二、无限售条件股份	39,350,000	25.01%				21,421,855	21,421,855	60,771,855	38.62%
1、人民币普通股	39,350,000	25.01%				21,421,855	21,421,855	60,771,855	38.62%
三、股份总数	157,350,000	100.00%					0	157,350,000	100.00%

股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、2015年11月10日，公司高级管理人员通过二级市场增持公司股份9,600股，当时公司上市未满1年，增持股份属于限售股，依法予以锁定。

2、2015年12月5日，公司首次公开发行前已发行的23,281,400股股份解除限售，其中包括4名非国有法人持有的20,331,400股限售股及11名境内自然人持有的2,950,000股限售股。持有前述解禁限售股的部分自然人股东因担任或离任公司董事、高级管理人员，所持的部分股份依法予以锁定。

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

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

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
广东省燕塘投资有限公司	64,465,743	0	0	64,465,743	公司首次公开发行股票前所持有股份的36个月限售期	2017年12月5日
广东省粤垦投资有限公司	18,401,011	0	0	18,401,011	公司首次公开发行股票前所持有股份的36个月限售期	2017年12月5日
广东省湛江农垦集团公司	7,916,846	0	0	7,916,846	公司首次公开发行股票前所持有股份的36个月限售期	2017年12月5日
全国社会保障基金理事会转持二户	3,935,000	0	0	3,935,000	公司首次公开发行股票前所持有股份的36个月限售期	2017年12月5日
广东中科白云创业投资有限公司	11,552,200	11,552,200	0	0	公司首次公开发行股票前所持有股份的12个月限售期	2015年12月5日
广州长金投资管理有限公司	4,330,600	4,330,600	0	0	公司首次公开发行股票前所持有股份的12个月限售期	2015年12月5日
广东中远轻工有限公司	3,840,900	3,840,900	0	0	公司首次公开发行股票前所持有股份的12个月限售期	2015年12月5日
广东中科招商创业投资管理有限责任公司	607,700	607,700	0	0	公司首次公开发行股票前所持有股份的12个月限售期	2015年12月5日

					期	
黄宣	486,160	486,160	367,220	367,220	1、公司首次公开发行股票前所持股份的12个月限售期；2、公司上市未满一年所增持的股份自动锁定；3、高管在职期间股份按75%自动锁定。	1、公司首次公开发行股票前所持股份于2015年12月5日解除限售；2、公司上市未满一年所增持的股份计入次年高管持股基数，并按规定计算高管锁定股。
谢立民	486,160	486,160	366,620	366,620	1、公司首次公开发行股票前所持股份的12个月限售期；2、公司上市未满一年所增持的股份自动锁定；3、高管在职期间股份按75%自动锁定。	1、公司首次公开发行股票前所持股份于2015年12月5日解除限售；2、公司上市未满一年所增持的股份计入次年高管持股基数，并按规定计算高管锁定股。
刘世坤	358,720	358,720	270,540	270,540	1、公司首次公开发行股票前所持股份的12个月限售期；2、公司上市未满一年所增持的股份自动锁定；3、高管在职期间股份按75%自动锁定。	1、公司首次公开发行股票前所持股份于2015年12月5日解除限售；2、公司上市未满一年所增持的股份计入次年高管持股基数，并按规定计算高管锁定股。
张汉明	319,780	319,780	319,780	319,780	1、公司首次公开发行股票前所持股份的12个月限售期；2、高管申报离职未六个月的，股份按100%自动锁定。	1、公司首次公开发行股票前所持股份于2015年12月5日解除限售；2、该高管申报离职六个月后的十二个月内，股份按50%自动锁定；前述期满，股份全部解锁。
吴乘云	269,040	269,040	202,780	202,780	1、公司首次公开发行股票前所持	1、公司首次公开发行股票前所持

						股份的12个月限售期；2、公司上市未满一年所增持的股份自动锁定；3、高管在职期间股份按75%自动锁定。	股份于2015年12月5日解除限售；2、公司上市未满一年所增持的股份计入次年高管持股基数，并按规定计算高管锁定股。
冯立科	230,100	230,100	174,075	174,075		1、公司首次公开发行股票前所持股份的12个月限售期；2、公司上市未满一年所增持的股份自动锁定；3、高管在职期间股份按75%自动锁定。	1、公司首次公开发行股票前所持股份于2015年12月5日解除限售；2、公司上市未满一年所增持的股份计入次年高管持股基数，并按规定计算高管锁定股。
吴树荣	210,040	210,040	158,530	158,530		1、公司首次公开发行股票前所持股份的12个月限售期；2、公司上市未满一年所增持的股份自动锁定；3、高管在职期间股份按75%自动锁定。	1、公司首次公开发行股票前所持股份于2015年12月5日解除限售；2、公司上市未满一年所增持的股份计入次年高管持股基数，并按规定计算高管锁定股。
余保宁	230,100	230,100	0	0		公司首次公开发行股票前所持股份的12个月限售期	2015年12月5日
张宝堂	192,340	192,340	0	0		公司首次公开发行股票前所持股份的12个月限售期	2015年12月5日
李春锋	128,620	128,620	0	0		公司首次公开发行股票前所持股份的12个月限售期	2015年12月5日
艾华	38,940	38,940	0	0		公司首次公开发行股票前所持股份	2015年12月5日

					份的 12 个月限售期	
合计	118,000,000	23,281,400	1,859,545	96,578,145	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

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

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	15,092	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	15,021	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（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		0	11,552,200		
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	境内非国有法人	2.75%	4,330,600		0	4,330,600		

理有限公司								
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		0	3,840,900	质押	3,840,900
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.40%	2,195,500	+2,195,500	0	2,195,500		
陈锦洪	境内自然人	0.53%	841,408	+841,408	0	841,408		
上海浦东发展银行股份有限公司—工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金	其他	0.48%	757,237	+757,237	0	757,237		
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）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	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是公司的关联方，与公司同受广东省农垦集团公司实际控制，该三名股东为一致行动人。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在其他关联关系或一致行动关系。							
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					
广东中科白云创业投资有限公司	11,552,200	人民币普通股	11,552,200					
广州长金投资管理有限公司	4,330,600	人民币普通股	4,330,600					
广东中远轻工有限公司	3,840,900	人民币普通股	3,840,900					
中央汇金资产管理有限责任公司	2,195,500	人民币普通股	2,195,500					
陈锦洪	841,408	人民币普通股	841,408					
上海浦东发展银行股份有限公司—工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金	757,237	人民币普通股	757,237					
中海信托股份有限公司—中海—浦江之星 186 号集合资金信托	615,064	人民币普通股	615,064					
广东中科招商创业投资管理有限责任公司	607,700	人民币普通股	607,700					
万向信托有限公司—万向信托—证券结构化投资集合资金信托计划 127 号	540,040	人民币普通股	540,040					

刘熙照	360,900	人民币普通股	360,900
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	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是公司的关联方，与公司同受广东省农垦集团公司实际控制，该三名股东为一致行动人。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的创业投资资产，双方为一致行动人。2、除此之外，公司未知前 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其他关联关系，也未知是否属于一致行动人。		

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

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：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	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	914400007361925515	以自有资金进行实业投资（法律法规允许的行业、项目），项目管理，投资咨询（不含期货和证券），财务顾问，物业租赁，自有场地出租；体育用品零售。
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

实际控制人性质：中央国资管理机构

实际控制人类型：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	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	实业投资、股权及项目管理；资产经营及重组。农业（主要包括天然橡胶、甘蔗、白糖及其它

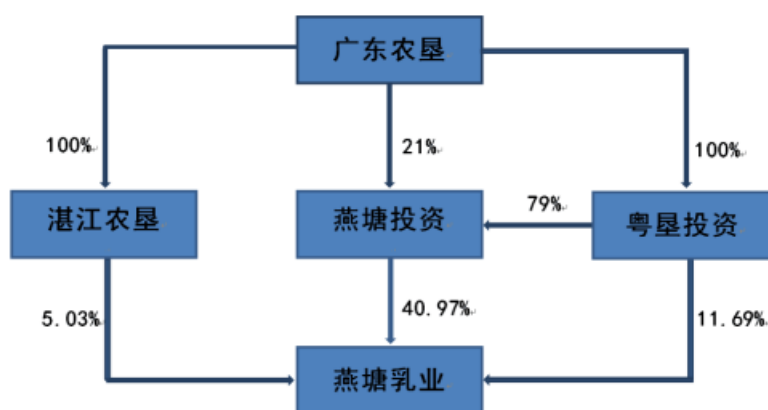
				亚热带农业)、林业、渔业和畜牧业投资。对外承包工程及外派劳务(按[99]外经贸政审函字第1707号文经营)。物业出租及管理。
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	无			

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	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	蔡亦农	2001 年 12 月 21 日	30,000 万元	以自有资金进行实业投资，项目管理。

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

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	46	2010年12月15日	2016年12月25日	486,160	2,600	0	488,760
谢立民	董事、副总经理	现任	男	52	2010年12月15日	2016年12月25日	486,160	2,000	0	488,160
邵侠	董事、财务总监	现任	男	48	2015年09月30日	2016年12月25日	0	0	0	0
林树斌	董事	现任	男	53	2010年12月15日	2016年12月25日	0	0	0	0
卫建依	董事	现任	男	57	2013年12月26日	2016年12月25日	0	0	0	0
谢勇	董事	现任	男	44	2010年12月15日	2016年12月25日	0	0	0	0
杨秀通	董事	离任	男	53	2010年12月15日	2015年08月31日	0	0	0	0
欧永良	独立董事	现任	男	46	2010年12月15日	2016年12月25日	0	0	0	0
吴震	独立董事	现任	男	46	2010年12月15日	2016年12月25日	0	0	0	0
赵谋明	独立董事	现任	男	51	2010年12月15日	2016年12月25日	0	0	0	0
严文海	监事会主席	现任	男	47	2010年12月15日	2016年12月25日	0	0	0	0
周铭超	监事	现任	男	38	2010年12月15日	2016年12月25日	0	0	0	0
陈琛	监事	现任	女	44	2010年12月15日	2016年12月25日	0	0	0	0
冯立科	副总经理	现任	男	45	2010年12月15日	2016年12月25日	230,100	1,500	0	231,600
吴乘云	副总经理	现任	男	42	2010年12月15日	2016年12月25日	269,040	1,000	0	270,040

刘世坤	副总经理	现任	男	45	2010年12月15日	2016年12月25日	358,720	1,500	0	360,220
吴树荣	副总经理、 董事会秘书	现任	男	44	2010年12月15日	2016年12月25日	210,040	1,000	0	211,040
张汉明	副总经理、 财务总监	离任	男	48	2010年12月15日	2015年11月05日	319,780	0	0	319,780
合计	--	--	--	--	--	--	2,360,000	9,600	0	2,369,600

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
杨秀通	董事	离任	2015年08月31日	因个人工作调动，向董事会提出书面辞职报告。
张汉明	财务总监	解聘	2015年10月28日	公司第二届董事会第十七次会议通过的人事调整。
张汉明	副总经理	解聘	2015年11月05日	因个人原因，向董事会提出书面辞职报告。

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(一) 董事

1、黄宣先生：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。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，燕隆乳业董事。黄宣先生还担任中国奶业协会副会长、中国乳制品工业协会第五届副理事长、国际乳品联合会中国国家委员会（CNCIDF）委员、广东省轻工业协会理事会副会长、广东省食品学会副理事长、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”、中国奶业协会授予的“全国优秀奶业工作者”、广东省食品行业协会授予的“广东省食品行业领军人物”等荣誉称号。

2、谢立民先生：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。谢立民先生还担任《环境》理事会理事。

3、林树斌先生：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、邵侠先生：1967年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，拥有会计师、国际注册内部审计师、注册会计师技术职称。毕业于北京商学院审计学专业，曾任广东省农垦集团公司审计处主任科员、副处长。现为公司董事、财务总监，兼任广东广垦农业小额贷款股份有限公司董事。

5、卫建依先生：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、谢勇先生：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、欧永良先生：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、吴震先生：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、赵谋明先生：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、严文海先生：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，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、周铭超先生：1977年出生，硕士学历，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、陈琛女士：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、总经理助理、总经理办公室主任。

（三）高级管理人员

1、黄宣先生，总经理，简历见前述“（一）董事”。

2、谢立民先生，副总经理，简历见前述“（一）董事”。

3、邵侠先生，财务总监，简历见前述“（一）董事”。

4、冯立科先生：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，燕隆乳业董事长兼总经理，湛江燕塘执行董事。

5、吴乘云先生：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，汕头燕塘董事长。

6、刘世坤先生：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，新澳养殖执行董事兼总经理，澳新牧业董事长兼总经理。

7、吴树荣先生：1971年出生，本科学历，毕业于中央财政金融学院（现中央财经大学）。曾先后就职于广东省燕塘企业总公司、广东省大日生物化学药业有限公司、广州康和药业有限公司，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
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	2015年07月28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	根据公司现任董事、监事、高级管理人员的声明，除上述信息外，没有在公司股东单位任职的其他情况。				

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	董事长、总经理	2011年04月20日		是
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
冯立科	湛江燕塘乳业有限公司	执行董事	2015年11月04日	2018年11月03日	否
刘世坤	湛江燕塘澳新牧业有限公司	董事长、总经理	2015年11月04日	2018年11月03日	否
刘世坤	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	执行董事、总经理	2015年11月04日	2018年11月03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	2015年11月03日	否
邵侠	广东省农垦集团公司	审计处主任科员、副处长	2007年08月02日	2015年10月22日	是
邵侠	广东广垦农业小额贷款股份有限公司	董事	2015年12月16日		否
严文海	广东省农垦集团公司	财务处副调研员	2010年12月01日		是
严文海	广州广垦物业管理有限公司	董事	2007年01月01日	2015年07月28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09日		否
谢勇	深圳市中科招商投资管理有限公司	董事	2005年05月27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31日		否
欧永良	广东合盛律师事务所	主任	2003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03月01日	2016年02月25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31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	根据公司现任董事、监事、高级管理人员的声明,除上述信息外,近五年来没有在其他单位任职的情况。				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、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、实际支付情况

1、公司第一届董事会第十七次会议审议并通过的《关于第二届董事会非独立董事及第二届监事会监事津贴的议案》及《关于第二届董事会独立董事津贴标准的议案》规定：公司非独立董事不在公司领取董事津贴；股东代表监事不在公司领取监事津贴；职工监事仅领取作为公司员工的薪酬，不单独在公司领取监事津贴；公司上市后（包括上市本年度），独立董事每人每年从公司领取人民币6万元津贴（含税）。

2、公司高级管理人员的薪酬标准是依照公司的生产经营现状，参考行业及地区的薪酬水平制定的，已被纳入公司薪酬管理体系中。同时，根据公司经营目标的实现情况和人员的岗位贡献值，经董事会薪酬与考核委员会评估后制定出薪酬绩效考核方案或奖励方案，独立董事要对此发表独立意见，报董事会审议通过后执行。

3、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领薪。需要说明的是，报告期内，邵侠先生曾就职于公司实际控制人广东省农垦集团公司，后于2015年10月28日经公司第二届董事会第十七次会议，被聘任为公司财务总监。故报告期内，邵侠先生在未被聘为公司高级管理人员之前，曾在公司关联方获取报酬，被聘为公司高级管理人员之后，仅从公司获取报酬。

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	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
黄宣	董事长、总经理	男	46	现任	96.72	否
谢立民	董事、副总经理	男	52	现任	93.04	否
邵侠	董事、财务总监	男	48	现任	5.06	是
林树斌	董事	男	53	现任	0	是
卫建依	董事	男	57	现任	0	是
谢勇	董事	男	44	现任	0	是
杨秀通	董事	男	53	离任	0	是
欧永良	独立董事	男	46	现任	6	否
吴震	独立董事	男	46	现任	6	否
赵谋明	独立董事	男	51	现任	6	否
严文海	监事会主席	男	47	现任	0	是
周铭超	监事	男	38	现任	0	否
陈琛	监事	女	44	现任	26.71	否
冯立科	副总经理	男	45	现任	78.09	否
吴乘云	副总经理	男	42	现任	76.1	否
刘世坤	副总经理	男	45	现任	74.39	否
吴树荣	副总经理、董事会秘书	男	44	现任	88.95	否
张汉明	副总经理、财务总监	男	48	离任	91.57	否

合计	--	--	--	--	648.63	--
----	----	----	----	----	--------	----

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

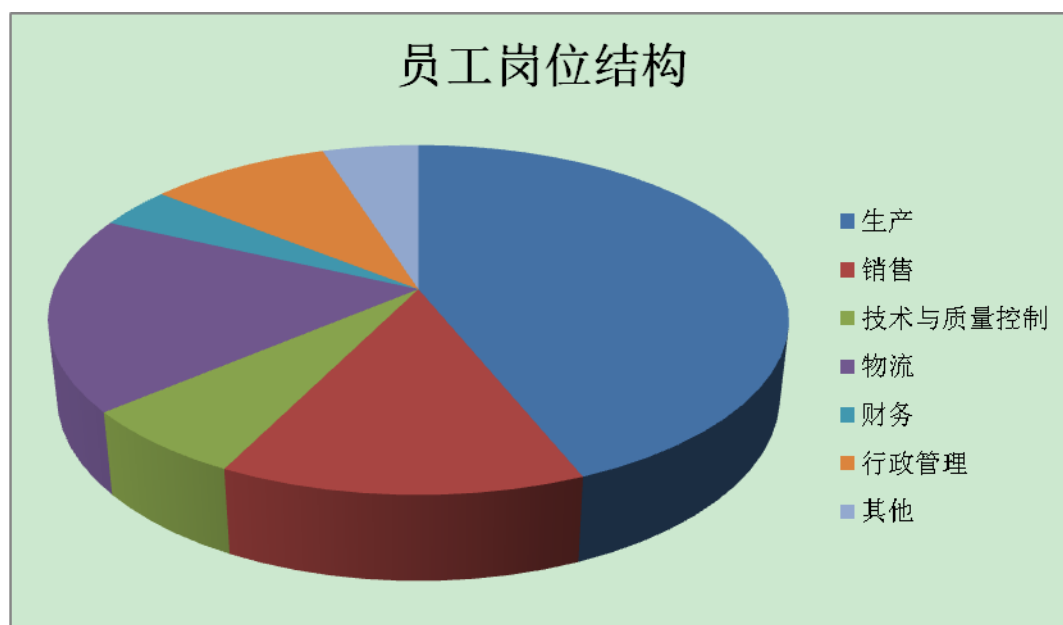
五、公司员工情况

（一）公司员工信息

截至报告期末，公司（含分公司及控股子公司）在职员工共1209人，相关信息如下：

1、员工岗位结构

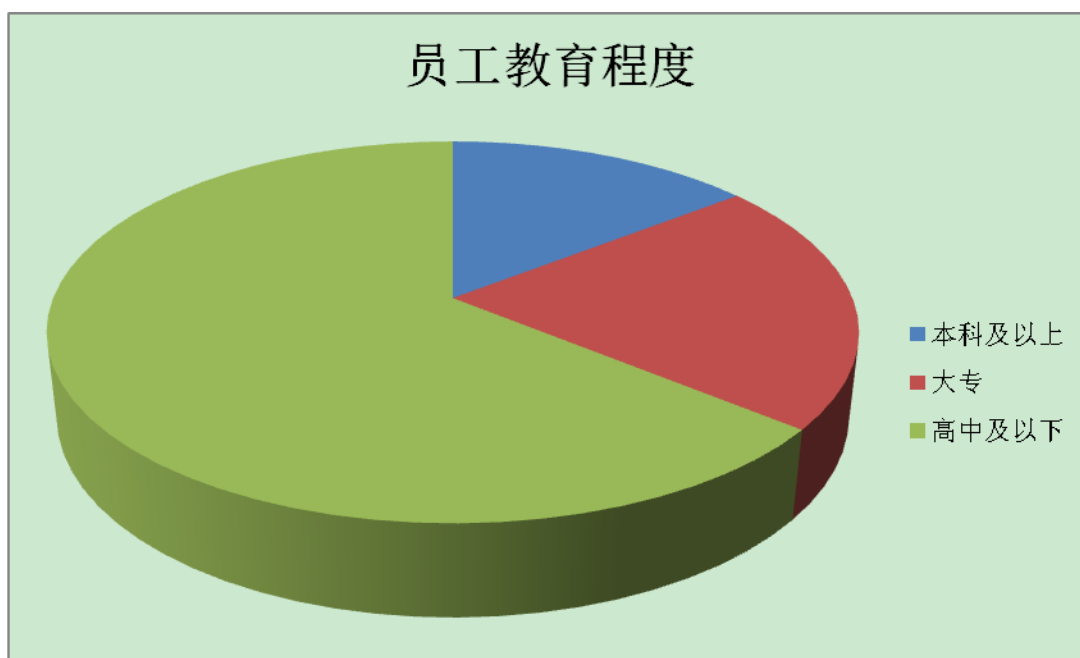
岗位结构	员工人数（人）	比例（%）
生产	530	43.84%
销售	164	13.56%
技术与质量控制	78	6.45%
物流	218	18.03%
财务	46	3.80%
行政管理	113	9.35%
其他	60	4.96%
总计	1209	100.00%



2、员工教育程度

学历	员工人数（人）	比例（%）
本科及以上	175	14.47%
大专	259	21.42%

高中及以下	775	64.10%
总计	1209	100.00%



（二）公司薪酬政策

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，设立了一系列具有激励性的薪酬管理政策。公司选拔人才和定薪定酬以个人工作能力、工作业绩和职业素养为依据，晋升通道开放、公平，为公司培养出一批具有向心力、归属感和责任感的科创、生产、营销和管理人员，为公司储备了人才，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，重视员工与企业的共同成长与全面发展。报告期内，公司组织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。除了外聘专业团队进入公司开展各项有针对性的技能和管理水平培训外，公司还积极组织员工“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，积极贯彻以人为本理念，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，公司向离退休职工共106人发放了离退休福利，费用合计504,077.87元。

企业薪酬成本情况

	本期
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,209
当期总体薪酬发生额（万元）	10,757.99
总体薪酬占当期营业收入比例	10.42%
高管人均薪酬金额（万元/人）	75.49
所有员工人均薪酬金额（万元/人）	8.9

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

（一）概况

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《公司法》、证监会及深交所有关上市公司治理的法律法规及规范性文件的要求，未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

（二）公司治理结构

根据《公司法》、《证券法》等法律法规及公司《章程》的相关要求，公司建立了股东大会、董事会、监事会的“三会”法人治理结构和相应的议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了有效的职责分工和制衡机制。

1、股东大会

股东大会是公司最高权力机构，享有法律法规和公司《章程》规定的合法权利，依法行使企业经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项的表决权。报告期内，公司共召开4次股东大会，审议了包括公司《章程》修订案、《2014年年度报告》、《2014年度利润分配预案》等在内的多个议案，其召集、召开、议事及表决程序合法有效，确保股东特别是中小股东的平等地位，保证其充分行使自己的权利。

2、董事会

公司董事会由9名董事组成，设董事长1人，独立董事3人。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。董事会对股东大会负责，执行股东大会的决议，依法行使企业的经营决策权，制定公司的经营计划和投资方案、年度财务预算方案、公司的基本管理制度等。报告期内，公司董事严格依法履行职责，出席董事会和股东大会，认真审阅相关议案，积极参加相关技能及知识培训，掌握有关法律、法规的最新动态，提升管理效能。同时，公司董事会根据《上市公司治理准则》设立了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，并选拔具有专业知识和相关经验的董事担任委员或主任委员。其中，审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会由独立董事担任主任委员。公司制订了各专门委员会的议事规则，保证专业委员会有效履行职责，为董事会的各项决策提供了科学和专业的意见。报告期内，公司共召开8次董事会。

3、监事会

公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名。监事会的人数、构成及选聘程序均符合法律、法规和公司《章程》的规定。监事会对股东大会负责，监督公司董事及高级管理人员履职情况，检查公司财务，对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见。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。报告期内，公司共召开7次监事会。

4、经营管理层

公司经营管理层由全体高级管理人员组成，总经理和其他高级管理人员的职责分工明确，人员的聘任公开、透明，严格按照有关法律法规的规定进行。经营管理层执行董事会决议，审慎行使董事会授权事项，在总经理的统筹安排下，通过向下工作细分、同层工作协作、向上对董事会负责，通力主持公司的生产经营管理工作，保证了公司生产经营的正常运行。

（三）公司治理制度

报告期内，公司建立了日益完善的内控制度，执行情况良好，未发生内控危机。公司2015年1月15日召开的2015年第一次临时股东大会审议并通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于审议〈股东大会议事规则修正案（二）〉的议案》、《关于修订〈募集资金管理办法〉的议案》。公司2015年4月16日召开的第二届董事会第十二次会议审议并通过了《关于修订〈信息披露管理办法〉的议案》、《关于制定〈投资者投诉处理工作制度〉的议案》、《关于制定〈年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》。公司2015年9月9日召开的第二届董事会第十五次会议审议并通过了《关于制定〈风险投资管理办法〉的

议案》及《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》。

截至本报告期末，公司正在执行的主要制度如下：

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风险投资管理制度》	2015年9月10日	巨潮资讯网
3	《广东燕塘乳业股份有限公司股东大会议事规则》	2015年9月10日	巨潮资讯网
4	《广东燕塘乳业股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》	2015年4月16日	巨潮资讯网
5	《广东燕塘乳业股份有限公司投资者投诉处理工作制度》	2015年4月16日	巨潮资讯网
6	《广东燕塘乳业股份有限公司信息披露管理办法》	2015年4月16日	巨潮资讯网
7	《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
8	《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
9	《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
10	《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
11	《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
12	《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
13	《广东燕塘乳业股份有限公司董事会审计委员会会议事规则》	上市前已制定	未披露
14	《广东燕塘乳业股份有限公司董事会提名委员会会议事规则》	上市前已制定	未披露
15	《广东燕塘乳业股份有限公司董事会薪酬与考核委员会会议事规则》	上市前已制定	未披露
16	《广东燕塘乳业股份有限公司董事会战略委员会会议事规则》	上市前已制定	未披露
17	《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
18	《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
19	《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
20	《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
21	《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
22	《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
23	《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

（四）其他

1、法人独立性

公司严格按照《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的要求，与控股股东在资产、人员、财务、机构、业务等方面分离，确保公司作为独立法人的自主经营能力和独立业务。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，善意行使控制权，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，也没有损害公司及中小股东合法权益的行为。报告期内，不存在控股股东非经营性占用公司资金的现象，公司亦不存在为控股股东提供担保的情形。

2、内部审计

公司设立内部审计部门，并通过董事会来选聘内部审计部门负责人。内部审计部门依据相关法律法规及公司《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。

3、利益协调

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，在创造企业利润最大化的同时，勇于承担社会责任，探索更多激励机制与

民主机制，关注社会、股东、员工等各方利益，调动各方主观能动性，推动相关社会关系协调平衡，推进公司持续稳健发展。

4、信息披露与投资者关系管理

报告期内，公司严格按照有关法律法规和公司《信息披露管理办法》、《投资者关系管理制度》等的相关规定，进行信息披露事务管理和投资者关系管理，真实、准确、及时、完整的披露公司相关信息，同时通过强化执行、责任追究等机制加大对相关责任人的问责力度，不断提高信息披露质量。公司通过投资者关系网络互动平台、网上业绩说明会、投资者热线电话、投资者邮箱及传真等多种途径，与投资者保持有效而融洽的线上交流与沟通。同时，采用分散接受报名，集中安排见面会的形式来组织与安排线下投资者活动。报告期内，公司与投资者互动融洽，没有发生信息披露重大差错事件。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《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》等法律法规和公司《章程》等相关要求规范运作，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东，具体情况如下：

（一）业务方面：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，各方独立开展业务，互不依赖。报告期内，公司与包括控股股东在内的关联方发生的与日常经营有关的交易均遵循公允市价，与关联方发生的共同对外投资，充分尊重各方意愿，在自愿、平等、公平的基础上进行，履行了必要的审批程序并依法予以披露。

（二）人员方面：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。公司在员工管理、社会保障、薪酬补贴等各方面均独立于控股股东及其他关联方。

（三）资产方面：公司拥有独立完整的资产结构，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。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，与控股股东及其他关联方之间产权关系明晰，不存在被关联方占用的情形，也不存在产权纠纷。

（四）机构方面：公司设有独立完整的组织架构，公司各职能部门与控股股东等关联方及其职能部门之间不存在领导与被领导关系，更不存在混合经营、合署办公的情况。公司具有独立调整各职能部门及其人事的权力，不受控股股东等关联方任何形式的干预。公司各职能部门在公司经营管理层的领导下分工明确，协作有序。

（五）财务方面：公司设立了独立的财务部门，并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，财务决策充分独立。公司开设了独立的银行账号，不存在与控股股东等关联方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。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、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、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
------	------	---------	------	------	------

2015 年第一次临时股东大会	临时股东大会	0.01%	2015 年 01 月 15 日	2015 年 01 月 16 日	巨潮资讯网
2015 年第二次临时股东大会	临时股东大会	0.00%	2015 年 03 月 03 日	2015 年 03 月 04 日	巨潮资讯网
2014 年年度股东大会	年度股东大会	0.02%	2015 年 05 月 12 日	2015 年 05 月 13 日	巨潮资讯网
2015 年第三次临时股东大会	临时股东大会	0.01%	2015 年 09 月 30 日	2015 年 10 月 08 日	巨潮资讯网

机构投资者情况:

报告期内, 不存在机构投资者出任公司董事的情形。

2、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

五、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	6	2	0	0	否
吴震	8	6	1	0	1	否
赵谋明	8	6	1	1	0	否
独立董事列席股东大会次数		4				

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, 公司独立董事利用到公司参加董事会、股东大会及不定期走访等机会, 对公司进行了多次实地调查, 充分了解公司生产经营、募集资金使用、募投项目建设和财务管理、资金往来、内控制度建设与执行、董事会决议执行、内部审计

工作等情况。此外，独立董事还积极关注传媒、网络中与公司有关的报道，与公司其他董事、高级管理人员及相关人员保持密切联系，及时获悉公司各重大事项的进展情况，掌握公司的生产经营管理动态。在充分掌握实际情况的基础上，各位独立董事勤勉尽责，及时向公司提示风险和发展机会，公司均虚心接受并审慎论证，一些建设性意见被经营管理层采纳，已被投入生产经营和日常管理中并发挥了积极有效的作用。

六、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》等的有关规定，各委员能够严格按照相关法律法规的要求履行职责，在公司内部控制、人才激励与人才选拔、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按照法律法规及公司《章程》、《内部审计工作制度》和《董事会审计委员会议事规则》的相关要求，勤勉尽责充分发挥审计委员会的专业职能和监督作用。审计委员会每季度组织召开审计委员会会议，审议公司内部审计部门提供的工作计划和工作报告，重点审核公司财务情况、公司内部控制制度的建立与执行情况、公司募集资金的存放与使用情况、关联交易情况、公司控股股东与实际控制人及关联方占用公司资金的情况，及公司对外担保的情况，及时形成报告，向董事会汇报。在2015年年度审计工作中，审计委员会积极与审计机构沟通，及时确定年度财务报告审计工作时间安排，督促审计工作进展，保持与年审会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。

（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《董事会提名委员会议事规则》等相关制度的规定，积极参与提名委员会的日常工作，对公司董事、高级管理人员的选择标准和程序提出建议，通过强化要求和强调责任，提升公司管理队伍建设。报告期内，公司提名委员会召开了一次会议，提名邵侠先生担任公司董事，切实履行了提名委员会的职责。

（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按照法律法规及公司《章程》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等相关制度的规定，积极参与薪酬与考核委员会的日常工作。报告期内，薪酬与考核委员会认真审查公司董事及高级管理人员的履职情况并参与对其进行年度绩效考评，对公司董事、高级管理人员的薪酬计划、薪酬方案提出建议，监督薪酬制度的执行情况，推动建立兼顾公平性与激励性的薪酬政策，切实履行了薪酬与考核委员会的职责。报告期内，薪酬与考核委员会召开了一次会议，审议了2015年高级管理人员薪酬方案及《2015年高级管理人员薪酬绩效考核办法》。

（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《董事会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，召开了两次会议，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，促进公司经营的稳健发展。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，及时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。

报告期内，各专门委员会依法履行职责，提高了董事会决策的科学性；各位委员利用专业知识和经验，为公司生产经营和管理提供了诸多行之有效的方案。

七、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。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司在董事会薪酬与考核委员会的主持下，按照公司《章程》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》及董事会通过的各年度高级管理人员薪酬绩效考核办法等规定，综合评判各高级管理人员的工作能力、道德素养、履职情况及经营目标完成程度等情况，奖优惩劣。根据公司的上市情况及2014年度超额完成生产经营计划的情况，公司第二届董事会薪酬与考核委员会依照《2014年高级管理人员薪酬绩效考核办法》的有关规定，向董事会提出针对公司相关人员的特别奖励方案，该方案已经公司第二届董事会第十五次会议审议通过。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》及国家有关法律法規认真履行职责，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的合法权益。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2016年02月04日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>一、重大缺陷：1.公司董事、监事和高级管理人员的舞弊行为；2.公司更正已公布的财务报告；3.注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；4.审计委员会和审计部对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。</p> <p>二、重要缺陷：1.未依照公认会计准则选择和应用会计政策；2.未建立反舞弊程序和控制措施；3.对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；4.对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>三、一般缺陷：指除上述重大缺陷、重要</p>	<p>一、重大缺陷：决策程序导致重大失误；重要业务缺乏制度控制或系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制；中高级管理人员和高级技术人员流失严重；内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改；其他对公司产生重大负面影响的情形。</p> <p>二、重要缺陷：决策程序导致出现一般性失误；重要业务制度或系统存在缺陷；关键岗位业务人员流失严重；内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改；其他对公司产生较大负面影响的情形。</p> <p>三、一般缺陷：决策程序效率不高；一般业务制度或系统存在缺陷；一般岗位业务人员流失严重；一般缺陷未得到整</p>

	缺陷之外的其他控制缺陷。	改。
定量标准	一、重大缺陷：财务报告的潜在错报金额：错报 \geq 经营收入总额 1%。 二、重要缺陷：财务报告的潜在错报金额：经营收入总额 $0.5\% \leq$ 错报 $<$ 经营收入总额 1%。 三、一般缺陷：财务报告的潜在错报金额：错报 $<$ 经营收入总额 0.5%。	一、重大缺陷：直接财产损失 \geq 500 万元。 二、重要缺陷：100 万元 \leq 直接财产损失 $<$ 500 万元。 三、一般缺陷：直接财产损失 $<$ 100 万元。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

不适用

第十节 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	2016年02月03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[2016]G15043770015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 2015年12月31日的合并及母公司资产负债表，2015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2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和现金流量。

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：刘火旺

中国注册会计师：邓小勤

中国 广州 二〇一六年二月三日

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

2015 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	135,252,581.04	488,860,358.87
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	33,224,218.80	13,402,963.38
预付款项	18,256,661.52	12,926,484.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	100,206.93	437,764.73
应收股利		
其他应收款	1,997,155.62	1,703,704.89
买入返售金融资产		
存货	63,626,080.61	57,896,842.92
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	216,170,433.89	3,276,784.02
流动资产合计	468,627,338.41	578,504,903.27
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	60,000,000.00	
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	273,737,433.07	261,530,606.17
在建工程	73,996,342.45	2,868,539.60
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	71,748,633.26	67,619,934.83
油气资产		
无形资产	31,541,482.04	32,386,241.88
开发支出		
商誉	397,571.49	397,571.49
长期待摊费用	122,071.80	480,191.77
递延所得税资产	6,192,614.21	7,379,151.76
其他非流动资产	43,260,492.89	9,574,816.20
非流动资产合计	560,996,641.21	382,237,053.70
资产总计	1,029,623,979.62	960,741,956.97
流动负债：		
短期借款	70,000,000.00	65,000,000.00
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	73,827,624.51	75,861,150.71
预收款项	11,458,610.88	12,243,868.08
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	18,474,380.97	18,544,212.51
应交税费	3,093,059.59	12,448,797.99
应付利息		
应付股利		

其他应付款	41,708,043.44	29,629,741.13
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	218,561,719.39	213,727,770.42
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	7,871,266.35	7,190,073.01
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,871,266.35	7,190,073.01
负债合计	226,432,985.74	220,917,843.43
所有者权益：		
股本	157,350,000.00	157,350,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	319,405,903.55	319,405,903.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	35,806,157.81	27,322,919.10
一般风险准备		

未分配利润	272,897,972.67	216,793,559.46
归属于母公司所有者权益合计	785,460,034.03	720,872,382.11
少数股东权益	17,730,959.85	18,951,731.43
所有者权益合计	803,190,993.88	739,824,113.54
负债和所有者权益总计	1,029,623,979.62	960,741,956.97

法定代表人：黄宣

主管会计工作负责人：邵侠

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	71,533,535.89	90,200,854.28
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	32,956,207.72	13,127,285.93
预付款项	15,025,503.75	9,103,450.76
应收利息	61,566.93	146,025.27
应收股利		
其他应收款	93,126,032.18	169,041,604.64
存货	47,611,934.47	42,855,691.68
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	71,702,786.74	2,500,897.68
流动资产合计	332,017,567.68	326,975,810.24
非流动资产：		
可供出售金融资产	60,000,000.00	
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	371,989,175.00	371,989,175.00
投资性房地产		
固定资产	166,134,599.71	174,900,379.60
在建工程		

工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	36,115,362.53	36,232,889.55
油气资产		
无形资产	1,652,649.66	1,867,097.02
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	122,071.80	293,023.80
递延所得税资产	5,725,401.76	6,527,461.02
其他非流动资产	5,104,850.49	5,680,864.20
非流动资产合计	646,844,110.95	597,490,890.19
资产总计	978,861,678.63	924,466,700.43
流动负债：		
短期借款	70,000,000.00	60,000,000.00
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	60,747,528.49	65,846,018.33
预收款项	8,836,707.08	10,402,799.24
应付职工薪酬	14,086,063.75	15,567,114.06
应交税费	2,344,270.82	10,457,430.40
应付利息		
应付股利		
其他应付款	43,264,852.91	36,191,814.36
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	199,279,423.05	198,465,176.39
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	5,817,084.13	5,598,739.69
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,817,084.13	5,598,739.69
负债合计	205,096,507.18	204,063,916.08
所有者权益：		
股本	157,350,000.00	157,350,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	325,223,593.36	325,223,593.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	35,806,157.81	27,322,919.10
未分配利润	255,385,420.28	210,506,271.89
所有者权益合计	773,765,171.45	720,402,784.35
负债和所有者权益总计	978,861,678.63	924,466,700.43

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	1,032,433,862.00	949,910,341.16
其中：营业收入	1,032,433,862.00	949,910,341.16
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	915,597,786.16	848,645,386.99
其中：营业成本	660,541,635.50	649,450,210.59
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	7,746,074.10	5,825,075.04
销售费用	197,226,148.00	146,128,557.37
管理费用	52,494,542.32	44,587,839.70
财务费用	-4,117,253.39	2,269,541.75
资产减值损失	1,706,639.63	384,162.54
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）	6,005,710.80	
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）	122,841,786.64	101,264,954.17
加：营业外收入	8,308,825.65	2,405,236.60
其中：非流动资产处置利得	247,945.43	
减：营业外支出	8,955,383.22	3,386,127.22
其中：非流动资产处置损失	8,117,200.95	2,862,559.33
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	122,195,229.07	100,284,063.55
减：所得税费用	26,318,348.73	21,488,378.52
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	95,876,880.34	78,795,685.03
归属于母公司所有者的净利润	96,057,651.92	79,059,501.05
少数股东损益	-180,771.58	-263,816.02
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	95,876,880.34	78,795,685.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	96,057,651.92	79,059,501.05
归属于少数股东的综合收益总额	-180,771.58	-263,816.02
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.61	0.65
(二)稀释每股收益	0.61	0.65

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：黄宣

主管会计工作负责人：邵侠

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	917,604,744.63	857,697,500.66
减：营业成本	599,071,569.43	591,359,046.45
营业税金及附加	6,539,700.84	5,000,394.53
销售费用	176,598,620.71	131,475,680.35
管理费用	35,227,381.63	32,519,780.04
财务费用	-1,669,191.53	2,368,592.73

资产减值损失	1,653,134.19	169,938.04
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）	3,963,854.80	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）	104,147,384.16	96,004,068.52
加：营业外收入	7,900,080.44	2,140,186.41
其中：非流动资产处置利得	247,934.73	
减：营业外支出	4,641,606.31	2,744,868.88
其中：非流动资产处置损失	4,576,227.93	2,223,760.99
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	107,405,858.29	95,399,386.05
减：所得税费用	22,573,471.19	18,846,540.32
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	84,832,387.10	76,552,845.73
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	84,832,387.10	76,552,845.73
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

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	1,180,676,600.27	1,072,063,387.57
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	17,994,827.62	6,952,971.47
经营活动现金流入小计	1,198,671,427.89	1,079,548,335.63
购买商品、接受劳务支付的现金	714,913,669.83	698,438,738.21
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	102,905,611.96	87,565,616.18

支付的各项税费	107,619,371.21	75,636,219.43
支付其他与经营活动有关的现金	169,763,082.35	116,280,660.08
经营活动现金流出小计	1,095,201,735.35	977,921,233.90
经营活动产生的现金流量净额	103,469,692.54	101,627,101.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	734,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	6,005,710.80	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,628,270.14	2,379,098.09
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	744,633,980.94	2,379,098.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	163,474,343.69	77,373,760.52
投资支付的现金	1,007,000,000.00	
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,170,474,343.69	77,373,760.52
投资活动产生的现金流量净额	-425,840,362.75	-74,994,662.43
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	110,000,000.00	65,000,000.00
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	110,000,000.00	421,912,415.00
偿还债务支付的现金	105,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,291,107.62	39,809,538.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,040,000.00	800,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,946,000.00	6,466,583.27

筹资活动现金流出小计	141,237,107.62	116,276,122.13
筹资活动产生的现金流量净额	-31,237,107.62	305,636,292.87
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	-353,607,777.83	332,268,732.17
加：期初现金及现金等价物余额	488,860,358.87	156,591,626.70
六、期末现金及现金等价物余额	135,252,581.04	488,860,358.87

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	1,031,582,848.17	950,253,681.66
收到的税费返还		33,806.59
收到其他与经营活动有关的现金	126,774,216.03	5,016,169.26
经营活动现金流入小计	1,158,357,064.20	955,303,657.51
购买商品、接受劳务支付的现金	653,798,636.00	628,220,742.53
支付给职工以及为职工支付的现金	80,950,494.85	67,547,693.10
支付的各项税费	91,019,641.43	64,595,296.86
支付其他与经营活动有关的现金	178,582,792.50	412,743,647.86
经营活动现金流出小计	1,004,351,564.78	1,173,107,380.35
经营活动产生的现金流量净额	154,005,499.42	-217,803,722.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	286,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	3,963,854.80	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	4,346,578.46	2,088,328.09
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	294,310,433.26	3,288,328.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,776,173.31	37,447,010.69
投资支付的现金	416,000,000.00	9,800,000.00

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	441,776,173.31	47,247,010.69
投资活动产生的现金流量净额	-147,465,740.05	-43,958,682.60
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	110,000,000.00	60,000,000.00
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	110,000,000.00	416,912,415.00
偿还债务支付的现金	100,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,261,077.76	38,847,288.85
支付其他与筹资活动有关的现金	1,946,000.00	6,466,583.27
筹资活动现金流出小计	135,207,077.76	115,313,872.12
筹资活动产生的现金流量净额	-25,207,077.76	301,598,542.88
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	-18,667,318.39	39,836,137.44
加：期初现金及现金等价物余额	90,200,854.28	50,364,716.84
六、期末现金及现金等价物余额	71,533,535.89	90,200,854.28

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	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	157,350,000.00				319,405,903.55				27,322,919.10		216,793,559.46	18,951,731.43	739,824,113.54
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	157,350,000.00				319,405,903.55			27,322,919.10		216,793,559.46	18,951,731.43	739,824,113.54
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)								8,483,238.71		56,104,413.21	-1,220,771.58	63,366,880.34
(一)综合收益总额										96,057,651.92	-180,771.58	95,876,880.34
(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								8,483,238.71		-39,953,238.71	-1,040,000.00	-32,510,000.00
1. 提取盈余公积								8,483,238.71		-8,483,238.71		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-31,470,000.00	-1,040,000.00	-32,510,000.00
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				35,806,157.81		272,897,972.67	17,730,959.85	803,190,993.88

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				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

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	157,350,000.00				325,223,593.36				27,322,919.10	210,506,271.89	720,402,784.35
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	157,350,000.00				325,223,593.36				27,322,919.10	210,506,271.89	720,402,784.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								8,483,238.71	44,879,148.39	53,362,387.10	
（一）综合收益总额									84,832,387.10	84,832,387.10	7.10
（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								8,483,238.71	-39,953,238.71	-31,470,000.00	
1. 提取盈余公积								8,483,238.71	-8,483,238.71		
2. 对所有者（或股东）的分配									-31,470,000.00	-31,470,000.00	
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				35,806,157.81	255,385,420.28	773,765,171.45

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				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	

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2016年2月3日经公司董事会批准报出。

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、(1)企业集团的构成。

公司本期合并财务报表范围变更情况见本附注八、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、19“生物资产”、附注五、28“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	3%-5%	3.9%-3.8%
机器设备	年限平均法	12 年	3%-5%	7.9%-8.1%
运输设备	年限平均法	10 年	3%-5%	9.5%-9.7%
其他设备	年限平均法	5 年	3%-5%	19%-19.4%

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

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

不适用

21、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

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。

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。

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。

(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

(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

不适用

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	97,785.85	151,823.62
银行存款	135,154,795.19	488,708,535.25
合计	135,252,581.04	488,860,358.87

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

(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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

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应收账款	34,989,526.83	100.00%	1,765,308.03	5.05%	33,224,218.80	14,111,081.11	100.00%	708,117.73	5.02%	13,402,963.38
合计	34,989,526.83	100.00%	1,765,308.03	5.05%	33,224,218.80	14,111,081.11	100.00%	708,117.73	5.02%	13,402,963.38

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	34,934,496.38	1,746,721.48	5.00%
1 至 2 年	51,567.28	15,470.18	30.00%
2 至 3 年	693.60	346.80	50.00%
3 年以上	2,769.57	2,769.57	100.00%
合计	34,989,526.83	1,765,308.03	5.05%

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：

无

(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 1,057,190.30 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：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

无

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

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

公司名称	金额	账龄	占总额的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	6,079,276.37	1年以内	17.37	303,963.82
第二名	5,383,905.80	1年以内	15.39	269,195.29
第三名	3,842,346.43	1年以内	10.98	192,117.32
第四名	3,578,469.60	1年以内	10.23	178,923.48
第五名	3,135,516.75	1年以内	8.96	156,775.84
合计	22,019,514.95		62.93	1,100,975.75

(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

其他说明：

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	17,934,744.16	98.24%	12,545,467.14	97.05%
1 至 2 年			93,205.72	0.72%
2 至 3 年	34,105.76	0.19%	241,611.60	1.87%
3 年以上	287,811.60	1.57%	46,200.00	0.36%
合计	18,256,661.52	--	12,926,484.46	--

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：

公司报告期末，预付款项余额中无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2015.12.31	账龄	占总额的比例 (%)	款项性质
第一名	5,023,723.85	1 年以内	27.52	预付货款
第二名	4,479,929.00	1 年以内	24.54	预付货款
第三名	4,130,943.30	1 年以内	22.63	预付货款
第四名	951,045.21	1 年以内	5.21	预付货款
第五名	620,178.25	1 年以内	3.39	预付货款
合计	15,205,819.61		83.29%	

其他说明：

无

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	100,206.93	437,764.73
合计	100,206.93	437,764.73

(2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断

				依据
--	--	--	--	----

其他说明：

无

8、应收股利

(1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

其他说明：

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	2,878,557.39	100.00%	881,401.77	30.62%	1,997,155.62	2,303,096.53	100.00%	599,391.64	26.03%	1,703,704.89
合计	2,878,557.39	100.00%	881,401.77	30.62%	1,997,155.62	2,303,096.53	100.00%	599,391.64	26.03%	1,703,704.89

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	1,405,092.74	70,193.96	5.00%
1 至 2 年	721,024.06	216,307.22	30.00%
2 至 3 年	315,080.00	157,540.00	50.00%
3 年以上	437,360.59	437,360.59	100.00%
合计	2,878,557.39	881,401.77	30.62%

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 282,010.13 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：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
无		

无

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
其中重要的其他应收款核销情况：	

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
其他应收款核销说明：					

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	792,413.86	1,062,613.79
押金及保证金	1,926,247.07	994,252.48
备用金及其他	159,896.46	246,230.26

合计	2,878,557.39	2,303,096.53
----	--------------	--------------

(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
第一名	押金	900,000.00	1 年以内、1-2 年	31.27%	170,000.00
第二名	押金	200,000.00	1 年以内	6.95%	10,000.00
第三名	押金	176,022.00	1-2 年	6.11%	52,806.60
第四名	奶农借款	168,756.00	3 年以上	5.86%	168,756.00
第五名	奶农借款	220,800.00	3 年以上	7.67%	220,800.00
合计	--	1,665,578.00	--	57.86%	622,362.60

(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

其他说明：

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	29,036,366.52	494,076.18	28,542,290.34	28,863,321.75	133,602.20	28,729,719.55
库存商品	13,248,275.11		13,248,275.11	12,240,525.91		12,240,525.91
消耗性生物资产	331,317.45		331,317.45	417,647.99		417,647.99
包装物	20,712,630.64		20,712,630.64	15,453,559.58		15,453,559.58
低值易耗品	791,567.07		791,567.07	1,055,389.89		1,055,389.89

合计	64,120,156.79	494,076.18	63,626,080.61	58,030,445.12	133,602.20	57,896,842.92
----	---------------	------------	---------------	---------------	------------	---------------

(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	133,602.20	367,439.20		6,965.22		494,076.18
合计	133,602.20	367,439.20		6,965.22		494,076.18

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转销存货跌价准备的原因
备品备件	放置时间较长，预计生产中难以使用	维修领用

(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

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

无

11、划分为持有待售的资产

单位：元

项目	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	--------

其他说明：

无

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	3,020,350.12	3,276,784.02
预缴所得税	150,083.77	
理财产品	213,000,000.00	
合计	216,170,433.89	3,276,784.02

其他说明：

无

14、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

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
可供出售权益工具：	60,000,000.00		60,000,000.00			
按成本计量的	60,000,000.00		60,000,000.00			
合计	60,000,000.00		60,000,000.00			

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计

(3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
广东广垦小额贷款股份有限公司		40,000,000.00		40,000,000.00					13.33%	
北京广垦太证投资中心（有		20,000,000.00		20,000,000.00					20.00%	

限合伙)										
合计		60,000,000.00		60,000,000.00					--	

(4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

单位：元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具		合计
------------	----------	----------	--	----

(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

单位：元

可供出售权益工具项目	投资成本	期末公允价值	公允价值相对于成本的下跌幅度	持续下跌时间(个月)	已计提减值金额	未计提减值原因
------------	------	--------	----------------	------------	---------	---------

其他说明

无

15、持有至到期投资**(1) 持有至到期投资情况**

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

(2) 期末重要的持有至到期投资

单位：元

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
------	----	------	------	-----

(3) 本期重分类的持有至到期投资

无

其他说明

无

16、长期应收款**(1) 长期应收款情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(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

其他说明

无

17、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											

其他说明

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

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

无

19、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	180,037,798.76	182,064,480.25	28,283,235.96	7,016,438.19	397,401,953.16
2.本期增加金额	16,722,789.35	13,261,589.66	3,199,161.30	1,281,014.50	34,464,554.81
(1) 购置		8,239,574.57	3,199,161.30	1,216,404.50	12,655,140.37
(2) 在建工程转入	16,722,789.35	5,022,015.09		64,610.00	21,809,414.44
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		4,218,629.71	1,333,047.54	48,796.00	5,600,473.25
(1) 处置或报废		4,218,629.71	1,333,047.54	48,796.00	5,600,473.25
4.期末余额	196,760,588.11	191,107,440.20	30,149,349.72	8,248,656.69	426,266,034.72
二、累计折旧					
1.期初余额	25,147,480.68	96,128,240.08	9,242,436.31	4,584,782.57	135,102,939.64
2.本期增加金额	7,071,282.69	10,604,102.77	2,666,543.10	864,072.34	21,206,000.90
(1) 计提	7,071,282.69	10,604,102.77	2,666,543.10	864,072.34	21,206,000.90
3.本期减少金额		3,377,450.68	986,894.75	41,130.03	4,405,475.46
(1) 处置或报废		3,377,450.68	986,894.75	41,130.03	4,405,475.46
4.期末余额	32,218,763.37	103,354,892.17	10,922,084.66	5,407,724.88	151,903,465.08
三、减值准备					
1.期初余额		483,274.35	285,133.00		768,407.35
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额		95,579.88	47,690.90		143,270.78

(1) 处置或报废		95,579.88	47,690.90		143,270.78
4. 期末余额		387,694.47	237,442.10		625,136.57
四、账面价值					
1. 期末账面价值	164,541,824.74	87,364,853.56	18,989,822.96	2,840,931.81	273,737,433.07
2. 期初账面价值	154,890,318.08	85,452,965.82	18,755,666.65	2,431,655.62	261,530,606.17

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

报告期期末，除上述已计提625,136.57元减值准备的固定资产外，其余不存在固定资产可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形。

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
湛江燕塘乳业二期扩建工程建筑	2,496,405.54		2,496,405.54	470,091.62		470,091.62

工程						
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
陆丰牧场建设工程	537,730.00			537,730.00	262,510.00	262,510.00
日产 600 吨乳品生产基地项目	70,962,206.91			70,962,206.91		
合计	73,996,342.45			73,996,342.45	2,868,539.60	2,868,539.60

(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
湛江燕塘乳业二期扩建工程建筑工程	66,640,000.00	470,091.62	2,026,313.92			2,496,405.54	3.75%	3.75%				其他
陆丰牧场建设工程	43,232,500.00	262,510.00	275,220.00			537,730.00	1.24%	1.24%				其他
湛江牧场供水电工程	469,000.00	250,180.00	218,786.09	468,966.09			100.00%	100.00%				其他
湛江牧场牛舍改造工程	14,764,500.00	1,885,757.98	14,764,482.80	16,650,240.78			100.00%	100.00%				其他
湛江牧场新挤奶厅工程	2,880,600.00		2,880,553.56	2,880,553.56			100.00%	100.00%				其他
湛江牧场配套设施施工	802,700.00		802,708.33	802,708.33			100.00%	100.00%				其他

程												
日产 600 吨乳品生产基地建设工程	294,163,300.00		70,962,206.91			70,962,206.91	24.12%	24.12%				募股资金
阳江牧场改造工程	1,006,900.00		1,006,945.68	1,006,945.68			100.00%	100.00%				其他
合计	423,959,500.00	2,868,539.60	92,937,217.29	21,809,414.44		73,996,342.45	--	--				--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

21、工程物资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

22、固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

23、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	种植业	畜牧养殖业			林业	水产业	合计
		成母牛	青年牛	牛犊			

一、账面原值							
1.期初余额		43,507,154.66	32,744,684.74	1,747,787.29			77,999,626.69
2.本期增加金额		36,168,735.54	22,033,688.23	7,793,562.75			65,995,986.52
(1)外购							
(2)自行培育		348,101.09	16,066,708.19	7,793,562.75			24,208,372.03
(3)转群		35,820,634.45	5,966,980.04				41,787,614.49
3.本期减少金额		13,189,922.94	38,278,769.68	6,004,792.56			57,473,485.18
(1)处置		13,189,922.94	2,458,135.23	37,812.52			15,685,870.69
(2)其他							
(3)转群			35,820,634.45	5,966,980.04			41,787,614.49
4.期末余额		66,485,967.26	16,499,603.29	3,536,557.48			86,522,128.03
二、累计折旧							
1.期初余额		10,379,691.86					10,379,691.86
2.本期增加金额		8,589,266.27					8,589,266.27
(1)计提		8,589,266.27					8,589,266.27
3.本期减少金额		4,195,463.36					4,195,463.36
(1)处置		4,195,463.36					4,195,463.36
(2)其他							
4.期末余额		14,773,494.77					14,773,494.77
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							
(2)其他							

4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值		51,712,472.49	16,499,603.29	3,536,557.48			71,748,633.26
2.期初账面价值		33,127,462.80	32,744,684.74	1,747,787.29			67,619,934.83

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、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	信息系统软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	33,036,184.00			3,301,664.31	36,337,848.31
2.本期增加金额				296,887.61	296,887.61
(1) 购置				296,887.61	296,887.61
(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			3,598,551.92	36,634,735.92
二、累计摊销					
1.期初余额	2,517,039.14			1,434,567.29	3,951,606.43
2.本期增加金额	630,312.48			511,334.97	1,141,647.45

额					
(1) 计提	630,312.48			511,334.97	1,141,647.45
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	3,147,351.62			1,945,902.26	5,093,253.88
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	29,888,832.38			1,652,649.66	31,541,482.04
2.期初账面价值	30,519,144.86			1,867,097.02	32,386,241.88

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

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

无

26、开发支出

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
----	------	--------	--------	------

其他说明

无

27、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
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

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

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

无

其他说明

无

28、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	480,191.77		358,119.97		122,071.80
合计	480,191.77		358,119.97		122,071.80

其他说明

无

29、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	3,298,184.32	824,546.08	1,800,640.48	450,160.12
费用时间性差异影响数	21,472,272.52	5,368,068.13	27,715,966.47	6,928,991.64
合计	24,770,456.84	6,192,614.21	29,516,606.95	7,379,151.76

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

(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		6,192,614.21		7,379,151.76

(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	1,518,389.67	3,773,088.79
合计	1,518,389.67	3,773,088.79

(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	
2017 年		681,463.44	
2018 年	30,648.36	1,054,450.15	
2019 年	1,487,741.31	1,489,410.41	
合计	1,518,389.67	3,773,088.79	--

其他说明：

无

30、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	43,260,492.89	9,574,816.20
合计	43,260,492.89	9,574,816.20

其他说明：

无

31、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	20,000,000.00	65,000,000.00
信用借款	50,000,000.00	
合计	70,000,000.00	65,000,000.00

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

无

32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

无

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

35、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	71,077,052.43	71,773,640.55
1-2 年	977,908.36	1,097,739.95
2-3 年	668,816.80	408,447.53
3 年以上	1,103,846.92	2,581,322.68
合计	73,827,624.51	75,861,150.71

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

无

36、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	11,026,927.69	11,611,792.59
1-2 年	330,711.05	632,075.49
2-3 年	100,972.14	
合计	11,458,610.88	12,243,868.08

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

无

37、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	18,544,212.51	101,617,004.21	101,686,835.75	18,474,380.97
二、离职后福利-设定提存计划		5,692,096.70	5,692,096.70	
三、辞退福利		270,783.84	270,783.84	
合计	18,544,212.51	107,579,884.75	107,649,716.29	18,474,380.97

(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	17,602,891.16	85,876,871.93	85,541,202.64	17,938,560.45
2、职工福利费		3,969,175.91	3,969,175.91	
3、社会保险费		4,400,024.58	4,400,024.58	
其中：医疗保险费		2,829,207.26	2,829,207.26	
工伤保险费		157,340.42	157,340.42	
生育保险费		359,281.96	359,281.96	
大病保险		149,282.17	149,282.17	
补充医疗保险		904,912.77	904,912.77	
4、住房公积金	15,910.00	5,506,018.00	5,485,728.00	36,200.00
5、工会经费和职工教育经费	925,411.35	1,854,038.43	2,279,829.26	499,620.52
8、其他		10,875.36	10,875.36	
合计	18,544,212.51	101,617,004.21	101,686,835.75	18,474,380.97

(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		5,384,277.19	5,384,277.19	
2、失业保险费		307,819.51	307,819.51	
合计		5,692,096.70	5,692,096.70	

其他说明：

无

38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,899,258.72	4,190,530.30
营业税	144,407.69	2,176.00
企业所得税	535,953.26	7,321,925.81
个人所得税	219,062.18	133,062.15
城市维护建设税	142,948.65	294,487.22
教育费附加	61,309.99	125,810.39
地方教育附加	40,873.33	83,873.59
堤围防护费	9,250.64	240,931.35
印花税及其他	39,995.13	56,001.18
合计	3,093,059.59	12,448,797.99

其他说明：

无

39、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

无

40、应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

41、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	19,312,117.35	18,128,143.46
预计促销款项	21,077,337.31	11,038,999.63
往来款及其他	1,318,588.78	462,598.04
合计	41,708,043.44	29,629,741.13

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

账龄超过1年的其他应付款主要为公司收取经销商的经营保证金和包装物押金等。

42、划分为持有待售的负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额
------	----	------	------	------	------	------	---------	-------	------	--	------

其他说明：

无

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

无

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

无

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

无

其他说明

无

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

无

48、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

无

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

无

其他说明：

无

49、专项应付款

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
----	------	------	------	------	------

其他说明：

无

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、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
政府补助	7,190,073.01	8,382,500.00	7,701,306.66	7,871,266.35	
合计	7,190,073.01	8,382,500.00	7,701,306.66	7,871,266.35	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
资本市场融资补贴		5,000,000.00	5,000,000.00			与收益相关
中央财政农业保险保费补贴资金	2,680,016.00		1,070,640.00		1,609,376.00	与收益相关
中小学质量教育社会实践基地资助经费		100,000.00	100,000.00			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)	148,500.00		24,750.00		123,750.00	与资产相关
土地治理(农业综合开发项目)	839,984.79		47,638.44		792,346.35	与资产相关
省级现代农业经营主体培育建设专项资金		260,000.00	260,000.00			与收益相关

热带奶牛标准化健康养殖技术推广	119,351.87		16,967.64		102,384.23	与资产相关
全谷物酸奶产业化关键技术及功能研究		360,000.00			360,000.00	与资产相关
农业信息经费	9,166.49		9,166.49			与资产相关
农业科技推广示范项目资金	958,333.33		125,000.00		833,333.33	与资产相关
农业技术试验示范项目		150,000.00	150,000.00			与资产相关
农机购置补贴款	1,697,640.84		194,923.36		1,502,717.48	与资产相关
牛流行热综合防控技术研究与应用		50,000.00			50,000.00	与资产相关
环境保护专项资金	153,746.37		20,833.44		132,912.93	与资产相关
广东省 2015 年中央财政农业机械购置补贴（拖拉机）		52,500.00	4,375.00		48,125.00	与资产相关
畜牧良种补贴	50,000.00		50,000.00			与收益相关
标准化规模养殖建设项目		1,700,000.00	419,736.19		1,280,263.81	与资产相关
UHT 技术改造专项资金款	533,333.32		66,666.72		466,666.60	与资产相关
2015 年规模化禽畜养殖业“以奖促减”资金		710,000.00	140,609.38		569,390.62	与资产相关
合计	7,190,073.01	8,382,500.00	7,701,306.66		7,871,266.35	--

其他说明：

无

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

无

53、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	157,350,000.00						157,350,000.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的 金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

无

其他说明：

无

55、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）	319,405,903.55			319,405,903.55
合计	319,405,903.55			319,405,903.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

59、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	27,322,919.10	8,483,238.71		35,806,157.81
合计	27,322,919.10	8,483,238.71		35,806,157.81

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。

60、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	216,793,559.46	180,789,342.98
调整后期初未分配利润	216,793,559.46	180,789,342.98
加：本期归属于母公司所有者的净利润	96,057,651.92	79,059,501.05
减：提取法定盈余公积	8,483,238.71	7,655,284.57
应付普通股股利	31,470,000.00	35,400,000.00
期末未分配利润	272,897,972.67	216,793,559.46

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 0.00 元。

2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

- 3)、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

61、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	1,023,163,167.24	651,581,869.78	941,768,256.77	641,622,600.87
其他业务	9,270,694.76	8,959,765.72	8,142,084.39	7,827,609.72
合计	1,032,433,862.00	660,541,635.50	949,910,341.16	649,450,210.59

62、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	157,463.69	12,982.00
城市维护建设税	4,426,636.48	3,390,379.68
教育费附加	1,897,203.38	1,453,047.01
地方教育附加	1,264,770.55	968,666.35
合计	7,746,074.10	5,825,075.04

其他说明:

无

63、销售费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,698,047.61	15,296,144.57
运输费	69,881,580.55	57,431,561.23
广告宣传及促销费用	87,835,115.97	60,118,532.08
办公及修理费	5,911,873.08	2,908,020.21
业务招待费	469,406.53	527,641.85
折旧费	628,310.50	561,279.23
差旅费	2,527,972.21	1,572,063.51
商品损耗费	3,263,540.27	1,611,909.65

物料消耗	7,366,897.25	5,566,733.59
其他费用	1,643,404.03	534,671.45
合计	197,226,148.00	146,128,557.37

其他说明：

无

64、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	31,781,221.69	27,066,211.45
办公及修理费	8,572,563.67	5,334,130.49
差旅费	1,403,668.67	2,236,037.85
业务招待费	1,353,216.08	1,707,253.88
折旧费及摊销	2,993,715.70	2,855,868.94
税金	2,115,171.14	2,092,723.34
物料消耗	1,207,677.26	657,082.99
聘请中介机构费	1,389,952.37	1,113,066.82
其他费用	1,677,355.74	1,525,463.94
合计	52,494,542.32	44,587,839.70

其他说明：

无

65、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,781,107.62	3,609,538.86
利息收入	-6,313,845.44	-2,261,518.20
手续费及其他	415,484.43	921,521.09
合计	-4,117,253.39	2,269,541.75

其他说明：

无

66、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	1,339,200.43	294,906.54
二、存货跌价损失	367,439.20	-2,108.86
七、固定资产减值损失		91,364.86
合计	1,706,639.63	384,162.54

其他说明：

无

67、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额

其他说明：

无

68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品收益	6,005,710.80	
合计	6,005,710.80	

其他说明：

无

69、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	247,945.43		247,945.43
其中：固定资产处置利得	247,945.43		247,945.43
政府补助	7,701,306.66	2,245,696.98	7,701,306.66
其他	359,573.56	159,539.62	359,573.56
合计	8,308,825.65	2,405,236.60	8,308,825.65

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	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	广东省农垦总局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	194,923.36	194,923.36	与资产相关
农业信息经费	广东省农垦总局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	9,166.49	110,000.04	与资产相关
农业科技推广示范项目资金	湛江市麻章区财政局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	125,000.00		与资产相关
环境保护专项资金	广州市财政局国库	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	20,833.44	20,833.44	与资产相关
UHT 技术改造专项资金款	湛江市麻章区财政局	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	66,666.72	191,666.52	与资产相关
土地治理(农业综合开发项目)	广东省农垦总局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	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	广东省农垦总局	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、产	是	否	16,967.64	17,800.98	与资产相关

			业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)					
畜牧良种补贴	广东省农垦总局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	50,000.00		与收益相关
中央财政农业保险保费补贴资金	广东省农垦总局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否	1,070,640.00	959,184.00	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)	广东省财政厅	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	是	否	24,750.00	24,750.00	与资产相关
广东省财政局农业建设专项资金款(贷款贴息)	广东省财政局国库	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		340,000.00	与收益相关
环保补贴	阳东县财政局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产业而获得的补助(按国家级政策规定依法取得)	是	否		320,000.00	与收益相关
优质后备牛财政补助收入	广东省遂溪县财政局	补助	因从事国家鼓励和支持特定行业、产	是	否		18,900.00	与收益相关

			业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)					
2015 年规模 化禽畜养殖 业"以奖促减 "资金	广东省遂溪 县财政局	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否	140,609.38		与资产相关
标准化规模 养殖建设项 目(沼气池建 设)	阳东县财政 局	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否	419,736.19		与资产相关
广东省 2015 年中央财政 农业机械购 置补贴(拖拉 机)	广东省遂溪 县财政局	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否	4,375.00		与资产相关
农业技术试 验示范项目	广东省农垦 总局	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否	150,000.00		与资产相关
省级现代农 业经营主体 培育建设专 项资金	广东省财政 厅国库	补助	因从事国家 鼓励和扶持 特定行业、产 业而获得的 补助(按国家 级政策规定 依法取得)	是	否	260,000.00		与收益相关
中小学质量 教育社会实 践基地资助	广州市质监 局	补助	因承担国家 为保障某种 公用事业或	是	否	100,000.00		与收益相关

经费			社会必要产 品供应或价 格控制职能 而获得的补 助					
资本市场融 资补贴	广州市财政 局/广州市天 河财政局	奖励	奖励上市而 给予的政府 补助	是	否	5,000,000.00		与收益相关
合计	--	--	--	--	--	7,701,306.66	2,245,696.78	--

其他说明：

无

70、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	8,117,200.95	2,862,559.33	8,117,200.95
其中：固定资产处置损失	903,393.52	183,508.00	903,393.52
对外捐赠	143,895.00	186,500.00	143,895.00
其他	694,287.27	337,067.89	694,287.27
合计	8,955,383.22	3,386,127.22	8,955,383.22

其他说明：

无

71、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	25,131,811.18	23,189,228.58
递延所得税费用	1,186,537.55	-1,700,850.06
合计	26,318,348.73	21,488,378.52

(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	122,195,229.07
按法定/适用税率计算的所得税费用	30,548,807.27
调整以前期间所得税的影响	-7,977.20
非应税收入的影响	-5,568,196.90
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	236,219.68
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-563,257.50
其他纳税调减事项影响	-59,600.27
从事奶牛饲养的所得享受免征企业所得税的影响	1,732,353.65
所得税费用	26,318,348.73

其他说明

无

72、其他综合收益

详见附注七、72、其他综合收益。

73、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	8,432,500.00	1,828,900.00
银行存款利息收入	6,651,403.24	2,327,929.87
营业外收入	305,504.02	139,216.82
往来款及其他（注）	2,605,420.36	2,656,924.78
合计	17,994,827.62	6,952,971.47

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

注：收到往来款及其他的现金主要为公司收取经销商的经营保证金和包装物押金等杂项。

(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	167,330,864.50	113,221,790.44
财务费用	415,484.43	921,521.09
营业外支出	198,664.89	817,567.88

往来款及其他（注）	1,818,068.53	1,319,780.67
合计	169,763,082.35	116,280,660.08

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

注：支付往来款及其他的现金主要为公司退还经销商的经营保证金和包装物押金等杂项。

（3）收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

（4）支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

（5）收到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
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

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	1,946,000.00	6,466,583.27
合计	1,946,000.00	6,466,583.27

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

74、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	95,876,880.34	78,795,685.03
加: 资产减值准备	1,706,639.63	384,162.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,795,267.17	25,421,176.82
无形资产摊销	1,141,647.45	1,146,147.32
长期待摊费用摊销	358,119.97	221,677.56
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)	7,869,255.52	2,861,582.53
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		976.80
财务费用(收益以“-”号填列)	1,781,107.62	3,609,538.86
投资损失(收益以“-”号填列)	-6,005,710.80	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,186,537.55	-1,700,850.06
存货的减少(增加以“-”号填列)	-6,089,711.67	-4,960,683.23
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-26,340,175.71	-205,731.70
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,189,835.47	-3,946,580.74
经营活动产生的现金流量净额	103,469,692.54	101,627,101.73
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:	--	--
现金的期末余额	135,252,581.04	488,860,358.87
减: 现金的期初余额	488,860,358.87	156,591,626.70
现金及现金等价物净增加额	-353,607,777.83	332,268,732.17

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	金额
其中:	--
其中:	--
其中:	--

其他说明:

无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

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
一、现金	135,252,581.04	488,860,358.87
其中：库存现金	97,785.85	151,823.62
可随时用于支付的银行存款	135,154,795.19	488,708,535.25
三、期末现金及现金等价物余额	135,252,581.04	488,860,358.87

其他说明：

无

75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

76、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
----	--------	------

其他说明：

无

77、外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
----	--------	------	-----------

其他说明：

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

78、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

无

79、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

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润

其他说明：

无

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
------	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

无

大额商誉形成的主要原因：

无

其他说明：

无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

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

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

无

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

无

其他说明：

无

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

无

其他说明：

无

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

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：

无

6、其他**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	98.00%	2.00%	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

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额						
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

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

其他说明：

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

单位：元

--	--

其他说明

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

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

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

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

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

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

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

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

无

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

无

其他说明

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

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。

（2）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。

（3）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。

（三）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、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无

9、其他

无

十二、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

详见“第六节 股份变动及股东情况”之“三、股东和实际控制人情况”部分。

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

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、3、(1)、重要的合营企业或联营企业。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

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
广东广垦畜牧有限公司	同一实际控制人
广东省广垦粮油有限公司	同一实际控制人
广东广垦糖业集团有限公司	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
深圳市广垦绿色农产品有限公司	同一实际控制人
广州市燕塘农贸市场经营管理有限公司	受同一母公司控制
广东省农垦科技中心	同一实际控制人
广东省广垦置业有限公司	同一实际控制人
广东广垦物流发展有限公司湛江分公司	同一实际控制人
广东广垦绿色农产品有限公司	同一实际控制人
广东广垦电子商务交易有限公司	同一实际控制人
东莞市广垦宏远绿色农产品有限公司	同一实际控制人
广东省铜锣湖农场	同一实际控制人
广州市广垦柏辉供应链管理有限公司	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
广东广垦小额贷款股份有限公司	本公司投资参股的企业
北京广垦太证投资中心（有限合伙）	本公司投资参股的企业

其他说明

无

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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

广东广垦绿色农产品有限公司	福利用品采购	546,981.00		0.00
---------------	--------	------------	--	------

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
深圳市广垦绿色农产品有限公司	销售产品	103,126.71	
广州市粤垦房地产开发有限公司	销售产品	91,753.63	95,639.61
广州市燕塘农贸市场经营管理 有限公司	销售产品	14,230.77	4,174.36
广东燕塘物业管理有限公司	销售产品	19,487.18	58,196.93
广东新时代物业管理服务公司	销售产品		177,533.11
广东省燕塘投资有限公司	销售产品	6,457.99	63,843.46
广东省燕塘环力有限公司	销售产品	12,965.82	5,402.37
广东省农垦总局	销售产品		7,979.84
广东省农垦科技中心	销售产品	3,162.39	
广东省农垦集团进出口有限公司	销售产品	19,071.80	59,905.79
广东省农垦集团公司	销售产品		19,221.76
广东省广垦置业有限公司	销售产品	42,186.32	
广东省广垦橡胶集团有限公司	销售产品	15,179.49	12,649.57
广东省广垦橡胶集团销售有限 公司	销售产品		14,230.77
广东农垦燕岭大厦有限公司	销售产品	239,748.85	335,696.23
广东广垦物流发展有限公司湛 江分公司	销售产品	7,544.80	
广东广垦绿色农产品有限公司	销售产品	1,274,591.36	
广东广垦电子商务交易有限公 司	销售产品	1,581.20	
东莞市广垦宏远绿色农产品有 限公司	销售产品	379,366.06	

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	121,333.41
广东省铜锣湖农场	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	1005 亩土地	2015 年 06 月 16 日	2035 年 06 月 15 日	根据市场水平确定交易价格	381,062.00

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	承包费价格
第1-10年	400元/亩/年
第11-20年	450元/亩/年
第21-30年	500元/亩/年

2015年6月，公司与关联方广东省铜锣湖农场签订《土地承包合同书》，约定公司向广东省铜锣湖农场承包土地1005亩，用于奶牛养殖及配套种植。承包使用从2015年6月16日至2035年6月15日止，共20年，土地承包费价格如下：

时 间	承包费价格
第1-10年	700元/亩/年
第11-20年	800元/亩/年

另外，公司支付广东省铜锣湖农场青苗补偿款等3,000,000.00元。

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

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	1,518,679.25	500,943.39
广东省燕塘投资有限公司	宿舍	180,756.00	

关联租赁情况说明

出租方名称	承租方名称	租赁资产	租赁起始日	租赁	租赁费定价依据
-------	-------	------	-------	----	---------

		种类		终止日	
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2010年 6月1日	2015年 5月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2015年 2月1日	2016年 5月31日	根据市场水平确定交易价格
广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2015年 8月1日	2016年 7月31日	根据市场水平确定交易价格
广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	宿舍	2015年 2月1日	2016年 1月31日	根据市场水平确定交易价格

年度确认的与租赁相关的费用	2015年度	2014年度
广州广垦仓储有限公司	847,246.30	796,460.69
合计	847,246.30	796,460.69

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。

2015年2月,公司与广州广垦仓储有限公司签订仓储合同,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3号、6号库位,面积1,750平方米,租期为2015年2月1日至2016年5月31日,仓储保管费按每月39元/平方米,月租金68,250.00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。

2015年8月,公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同,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二楼3、4、9号库位,面积1,270平方米,租期为2015年8月1日至2016年7月31日,仓储保管费按每月33元/平方米,月租金41,910.00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。

2015年1月,公司与广东省燕塘投资有限公司签定物业租赁合同,租赁该公司位于天河区新燕花园后门,广州市第75中学(燕塘校区)正门外左侧斜对面的平房及空地,建筑物面积311平方米,空地面积192平方米,租期为2015年2月1日至2016年1月31日,平房及空地合计每月租金15,063.00元。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

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	10,000,000.00	2014年05月16日	2015年05月16日	是
广东省燕塘投资有限公司	20,000,000.00	2014年05月22日	2015年05月21日	是

广东省燕塘投资有限公司	10,000,000.00	2014 年 09 月 15 日	2015 年 09 月 14 日	是
广东省燕塘投资有限公司	20,000,000.00	2014 年 12 月 22 日	2015 年 12 月 21 日	是
广东省燕塘投资有限公司	20,000,000.00	2015 年 01 月 01 日	2017 年 12 月 31 日	否

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	7,616,766.96	4,377,083.09

(8) 其他关联交易

公司接受关联方提供服务的收费金额如下：

单位：元

关联方	交易内容	2015年度	2014年度
广东农垦燕岭大厦有限公司	餐饮及住宿服务	21,943.00	107,934.00
广东智富时代出版传媒有限公司	广告费	24,000.00	10,000.00
广东绿色国际旅行社	租车费	12,288.00	-
广东广垦绿色农产品有限公司	促销费	5,000.00	-
广东广垦绿色农产品有限公司	餐饮费	322.00	-
广州市广垦柏辉供应链管理有限公司	配送费	475,304.92	-

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
应收账款	广东农垦燕岭大厦有限公司	1,916.70	95.84		
应收账款	东莞市广垦宏远绿色农产品有限公司	153,369.02	7,668.45		
应收账款	广东广垦绿色农产品有限公司	591,576.99	29,578.85		
应收账款	深圳市广垦绿色农产品有限公司	29,429.25	1,471.46		
其他应收款	广州广垦仓储有限公司	41,400.00	41,400.00	41,400.00	41,400.00
其他非流动资产	广东省铜锣湖农场	3,000,000.00			
预付款项	广东省红五月农场	298,666.68		84,000.09	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收账款	广东广垦物流发展有限公司湛江分公司	60.51	
应付账款	广州市广垦柏辉供应链管理 有限公司	110,039.31	
其他应付款	广东广垦物流发展有限公司 湛江分公司	475.00	
其他应付款	广州市广垦柏辉供应链管理 有限公司	110,000.00	
其他应付款	东莞市广垦宏远绿色农产品 有限公司	15,107.00	

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无

5、其他

无

十四、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2015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

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

单位：元

拟分配的利润或股利	39,337,500.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	31,470,000.00

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

无

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

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

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润

其他说明

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

单位：元

项目	分部间抵销	合计

(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

十七、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	34,707,409.90	100.00%	1,751,202.18	5.05%	32,956,207.72	13,820,894.32	100.00%	693,608.39	5.02%	13,127,285.93
合计	34,707,409.90	100.00%	1,751,202.18	5.05%	32,956,207.72	13,820,894.32	100.00%	693,608.39	5.02%	13,127,285.93

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	34,652,379.45	1,732,615.63	5.00%
1 至 2 年	51,567.28	15,470.18	30.00%
2 至 3 年	693.60	346.80	50.00%
3 年以上	2,769.57	2,769.57	100.00%

合计	34,707,409.90	1,751,202.18	5.05%
----	---------------	--------------	-------

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:

无

(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 1,057,593.79 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:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

无

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

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

公司名称	金额	账龄	占总额的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	6,079,276.37	1年以内	17.52	303,963.82
第二名	5,383,905.80	1年以内	15.51	269,195.29
第三名	3,842,346.43	1年以内	11.07	192,117.32
第四名	3,578,469.60	1年以内	10.31	178,923.48
第五名	2,906,319.25	1年以内	8.37	145,315.96
合计	21,790,317.45		62.78	1,089,515.87

(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

其他说明:

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	93,501,821.48	100.00%	375,789.30	0.40%	93,126,032.18	169,189,292.74	100.00%	147,688.10	0.09%	169,041,604.64
合计	93,501,821.48	100.00%	375,789.30	0.40%	93,126,032.18	169,189,292.74	100.00%	147,688.10	0.09%	169,041,604.64

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	1,259,492.74	62,913.96	5.00%
1 至 2 年	721,024.06	216,307.22	30.00%
2 至 3 年	41,400.00	20,700.00	50.00%
3 年以上	75,868.12	75,868.12	100.00%
合计	2,097,784.92	375,789.30	17.91%

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 228,101.20 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：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

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	91,627,016.42	168,184,548.47
押金及保证金	1,801,908.60	823,514.01
备用金及其他	72,896.46	181,230.26
合计	93,501,821.48	169,189,292.74

(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
第一名	内部往来	49,750,953.86	1 年以内	53.21%	
第二名	内部往来	22,991,439.82	1 年以内	24.59%	
第三名	内部往来	18,661,642.88	1 年以内	19.96%	
第四名	押金	900,000.00	1 年以内、1-2 年	0.96%	
第五名	押金	200,000.00	1 年以内	0.21%	
合计	--	92,504,036.56	--	98.93%	

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

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

其他说明：

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	371,989,175.00		371,989,175.00
合计	371,989,175.00		371,989,175.00	371,989,175.00		371,989,175.00

(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		
湛江燕塘澳新牧业有限公司	12,917,225.00			12,917,225.00		

合计	371,989,175.00			371,989,175.00		
----	----------------	--	--	----------------	--	--

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											

(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	909,732,587.94	591,814,720.79	852,066,795.60	586,383,811.46
其他业务	7,872,156.69	7,256,848.64	5,630,705.06	4,975,234.99
合计	917,604,744.63	599,071,569.43	857,697,500.66	591,359,046.45

其他说明：

无

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	1,560,000.00	1,200,000.00
理财产品收益	2,403,854.80	
合计	3,963,854.80	1,200,000.00

6、其他

无

十八、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	-7,869,255.52	本期主要是报告期内淘汰生物资产（奶牛）产生的损失。
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）	7,701,306.66	主要是报告期内公司收到广州市及天河区对新上市企业的财政补贴。
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	6,005,710.80	购买理财产品产生的收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-478,608.71	
减：所得税影响额	3,026,191.88	
少数股东权益影响额	-919,358.71	
合计	3,252,320.06	--

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	12.80%	0.61	0.61
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.37%	0.59	0.59

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

不适用

4、其他

无

第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的公司2015年年度报告文本。
 - 二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表原件。
 - 三、载有会计师事务所盖章，注册会计师签名并盖章的公司2015年年度审计报告原件。
 - 四、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿、备案文件底稿。
- 注：以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。