

广东燕塘乳业股份有限公司

2015 年度财务决算报告

2015 年度,公司在董事会的正确领导和全体员工的共同努力下,公司经营业绩实现了稳步增长。根据公司《章程》相关规定,现将 2015 年度公司财务决算报告如下:

一、会计报表审计意见

公司 2015 年度财务报表及报表附注,已经广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了广会审字[2016]G15043770015 号标准无保留意见审计报告。会计师的审计意见是: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。

二、主要财务数据和指标

金额单位:人民币元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减幅度
总资产	1,029,623,979.62	960,741,956.97	7.17%
归属于上市公司股东的所有者权益	785,460,034.03	720,872,382.11	8.96%
股本(股)	157,350,000.00	157,350,000.00	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.99	4.58	8.96%
营业总收入	1,032,433,862.00	949,910,341.16	8.69%
归属于上市公司股东的净利润	96,057,651.92	79,059,501.05	21.50%
经营活动现金净流量	103,469,692.54	101,627,101.73	1.81%
每股经营活动产生的现金净流量(元/股)	0.66	0.83	-21.19%
基本每股收益(元/股)	0.61	0.65	-6.15%
稀释每股收益(元/股)	0.61	0.65	-6.15%
加权平均净资产收益率	12.80%	20.21%	-36.67%
扣除非经营损益后的加权平均净资产收益率	12.37%	20.52%	-39.72%

注:上述数据以合并数据填列。

三、2015 年度公司财务情况分析

(一) 财务状况分析

1、资产结构

金额单位:人民币元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	变动额	变动幅度
流动资产：				
货币资金	135,252,581.04	488,860,358.87	-353,607,777.83	-72.33%
应收账款	33,224,218.80	13,402,963.38	19,821,255.42	147.89%
预付款项	18,256,661.52	12,926,484.46	5,330,177.06	41.23%
应收利息	100,206.93	437,764.73	-337,557.80	-77.11%
其他应收款	1,997,155.62	1,703,704.89	293,450.73	17.22%
存货	63,626,080.61	57,896,842.92	5,729,237.69	9.90%
其他流动资产	216,170,433.89	3,276,784.02	212,893,649.87	6497.03%
流动资产合计	468,627,338.41	578,504,903.27	-109,877,564.86	-18.99%
非流动资产			-	
可供出售金融资产	60,000,000.00		60,000,000.00	
固定资产	273,737,433.07	261,530,606.17	12,206,826.90	4.67%
在建工程	73,996,342.45	2,868,539.60	71,127,802.85	2479.58%
生产性生物资产	71,748,633.26	67,619,934.83	4,128,698.43	6.11%
无形资产	31,541,482.04	32,386,241.88	-844,759.84	-2.61%
商誉	397,571.49	397,571.49	-	0.00%
长期待摊费用	122,071.80	480,191.77	-358,119.97	-74.58%
递延所得税资产	6,192,614.21	7,379,151.76	-1,186,537.55	-16.08%
其他非流动资产	43,260,492.89	9,574,816.20	33,685,676.69	351.82%
非流动资产合计	560,996,641.21	382,237,053.70	178,759,587.51	46.77%
资产总计	1,029,623,979.62	960,741,956.97	68,882,022.65	7.17%

2015 年末，公司资产总额 102,962.40 万元，相比去年同期增长 7.17%。其中：流动资产 46,862.73 万元，相比去年同期减少 18.99%，非流动资产 56,099.66 万元，相比去年同期增长 46.77%。公司资产变动的主要原因是：

(1) 货币资金：2015 年期末货币资金较上年末减少 72.33%，主要是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。

(2) 应收账款：2015 年期末应收账款（账面价值）较上年末增长 147.89%，主要是报告期内公司商超类以及便利店等机关团体类客户销售额增加，公司按政策给予这两类客户一定的信用期限，导致应收账款增加。

(3) 预付账款：2015 年期末预付账款较上年末增加 41.23%，主要是公司正常经营活动预付的材料采购款增加所致。

(4) 应收利息：2015 年期末应收利息较上年末减少 77.11%，主要是报告期内定期存款减少所致。

(5) 其他应收款：2015 年期末其他应收款较上年末增长 17.22%，主要是报告期内增加外部代加工保证金、电商平台保证金、学生奶合同保证金所致。

(6) 存货：2015 年期末存货较上年末增长 9.90%，主要本期采购原材料库存增加所致。

(7) 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。

(8) 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。

(9) 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、牛舍建成增加固定资产（建筑物）及公司采购机器设备增加所致。

(10) 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、勘察费以及工程款等增加 7,096.22 万元。

(11) 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。

(12) 长期待摊费用：2015 年期末长期待摊费用较上年减少 74.58%，主要是报告期公司租赁资产改造支出摊销减少所致。

(13) 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。

(14) 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、负债结构

金额单位: 人民币元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	变动额	变动幅度
流动负债:				
短期借款	70,000,000.00	65,000,000.00	5,000,000.00	7.69%
应付账款	73,827,624.51	75,861,150.71	-2,033,526.20	-2.68%
预收款项	11,458,610.88	12,243,868.08	-785,257.20	-6.41%
应付职工薪酬	18,474,380.97	18,544,212.51	-69,831.54	-0.38%
应交税费	3,093,059.59	12,448,797.99	-9,355,738.40	-75.15%
其他应付款	41,708,043.44	29,629,741.13	12,078,302.31	40.76%
流动负债合计	218,561,719.39	213,727,770.42	4,833,948.97	2.26%
非流动负债:				
递延收益	7,871,266.35	7,190,073.01	681,193.34	9.47%
非流动负债合计	7,871,266.35	7,190,073.01	681,193.34	9.47%
负债合计	226,432,985.74	220,917,843.43	5,515,142.31	2.50%

2015 年末, 公司负债总额 22,643.30 万元, 相比去年同期增加 2.50%。其中: 流动负债 21,856.17 万元, 相比去年同期增加 2.26%, 非流动负债 787.13 万元, 相比去年同期增加 9.47%。公司负债变动的主要原因是:

(1) 短期借款: 2015 年期末短期借款较上年末增长 7.69%, 主要是报告期内银行贷款增加所致。

(2) 应付账款: 2015 年期末应付账款较上年末减少 2.68%, 主要是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。

(3) 预收账款: 2015 年期末预收账款减少 6.41%, 主要原因是报告期内公司销售提货券款项余额减少。

(4) 应交税费: 2015 年期末应交税费较上年末减少 75.15%, 主要是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,原材料采购增加进项税 169.81 万元。

(5) 其他应付款:2015 年期末其他应付款较上年末增加 40.76%,主要是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。

(6) 递延收益:2015 年期末递延收益较上年末增长 9.47%,主要是报告期内公司牧场收到政府补助增加所致。

3、股东权益

金额单位:人民币元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	变动额	变动幅度
股东权益:				
股本	157,350,000.00	157,350,000.00	-	-
资本公积	319,405,903.55	319,405,903.55	-	-
盈余公积	35,806,157.81	27,322,919.10	8,483,238.71	31.05%
未分配利润	272,897,972.67	216,793,559.46	56,104,413.21	25.88%
归属于母公司股东权益合计	785,460,034.03	720,872,382.11	64,587,651.92	8.96%
少数股东权益	17,730,959.85	18,951,731.43	-1,220,771.58	-6.44%
股东权益合计	803,190,993.88	739,824,113.54	63,366,880.34	8.57%

2015 年末,公司股东权益总额 80,319.10 万元,相比去年同期增加 8.57%。

公司股东权益变动的主要原因是:

(1) 盈余公积:2015 年期末盈余公积较上年末增加 31.05%,主要是报告期内公司计提法定盈余公积金所致。

(2) 未分配利润:2015 年期末未分配利润较上年末增加 25.88%,主要是报告期内公司经营所得 9606 万,减去股利分配 3147 万和计提盈余公积 848 万。

(二) 经营成果分析

金额单位:人民币元

项 目	2015 年度	2014 年度	变动额	变动幅度
营业收入	1,032,433,862.00	949,910,341.16	82,523,520.84	8.69%

营业成本	660,541,635.50	649,450,210.59	11,091,424.91	1.71%
期间费用：	245,603,436.93	192,985,938.82	52,617,498.11	27.26%
其中：销售费用	197,226,148.00	146,128,557.37	51,097,590.63	34.97%
管理费用	52,494,542.32	44,587,839.70	7,906,702.62	17.73%
财务费用	-4,117,253.39	2,269,541.75	-6,386,795.14	-281.41%
利润总额	122,195,229.07	100,284,063.55	21,911,165.52	21.85%
净利润	95,876,880.34	78,795,685.03	17,081,195.31	21.68%
归属于母公司所有者的净利润	96,057,651.92	79,059,501.05	16,998,150.87	21.50%

1、营业收入及利润

2015年，公司实现营业收入103,243.39万元，利润总额12,219.52万元，净利润9,587.69万元，相比去年同期分别增长8.69%，21.85%以及21.68%。公司取得了较好的经营业绩，主要原因是报告期内，公司加大研发力度，适应市场需求，推出各种不同口味新产品，同时继续加大营销力度，完善营销网络建设，这些措施推动了公司产品销量的持续上涨，实现销售的稳步增长，不断扩大公司的市场份额。

2、营业成本及期间费用

(1) 营业成本：2015年营业成本较上年增长1.71%，主要是公司产品销量增长和主要原材料价格下降所致。

(2) 销售费用：2015年销售费用较上年增长34.97%，主要是报告期内销量增长和加大了对客户的促销力度，对其销售支持费用增加所致。

(3) 管理费用：2015年管理费用较上年增长17.73%，主要是报告期内职工薪酬增长和加大研发费用投入所致。

(4) 财务费用：2015年财务费用较上年减少638.68万元，主要报告期内公司闲置募集资金及自有资金产生的定期存款利息增加和减少贷款利息所致。

(三) 现金流量分析

金额单位：人民币元

项目	2015 年度	2014 年度	变动额	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	103,469,692.54	101,627,101.73	1,842,590.81	1.81%
投资活动产生的现金流量净额	-425,840,362.75	-74,994,662.43	-350,845,700.32	467.83%

筹资活动产生的现金流量净额	-31,237,107.62	305,636,292.87	-336,873,400.49	-110.22%
现金及现金等价物净增加额	-353,607,777.83	332,268,732.17	-685,876,510.00	-206.42%
期末现金及现金等价物余额	135,252,581.04	488,860,358.87	-353,607,777.83	-72.33%

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加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年投资活动现金净额较上年减少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、勘察费以及工程款等增加7,096.22万元，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年筹资活动现金净额为较上年减少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。

广东燕塘乳业股份有限公司董事会

二〇一六年二月三日