

广东燕塘乳业股份有限公司

2016 年年度财务决算报告

2016 年度，广东燕塘乳业股份有限公司（以下简称“公司”或“燕塘乳业公司”）在全体股东的大力支持、董事会的科学领导和全体员工的共同努力下，经营业绩实现了稳步增长。根据公司《章程》等相关规定，公司现将 2016 年度公司财务决算情况报告如下：

一、会计报表审计意见

公司 2016 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[2017]G16041820010 号标准无保留意见审计报告，其审计意见是：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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 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	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增减幅度
总资产	1,151,924,690.56	1,029,623,979.62	11.88%
归属于上市公司股东的所有者权益	852,209,950.41	785,460,034.03	8.50%
股本（股）	157,350,000.00	157,350,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.42	4.99	8.50%
营业总收入	1,100,742,577.46	1,032,433,862.00	6.62%
归属于上市公司股东的净利润	106,087,416.38	96,057,651.92	10.44%
经营活动现金净流量	135,327,526.90	103,469,692.54	30.79%
每股经营活动产生的现金净流量（元/股）	0.86	0.66	30.79%
基本每股收益（元/股）	0.67	0.61	9.84%
稀释每股收益（元/股）	0.67	0.61	9.84%
加权平均净资产收益率	13.06%	12.80%	增长 0.26 个百分点
扣除非经营损益后的加权平均净资产收益率	12.61%	12.37%	增长 0.24 个百分点

注：上述数据以合并数据填列。

三、2016 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	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	变动额	变动幅度
流动资产：				
货币资金	251,426,850.74	135,252,581.04	116,174,269.70	85.89%
应收账款	44,356,104.88	33,224,218.80	11,131,886.08	33.51%
预付款项	34,672,026.34	18,256,661.52	16,415,364.82	89.91%
应收利息	234,623.87	100,206.93	134,416.94	134.14%
其他应收款	3,769,159.48	1,997,155.62	1,772,003.86	88.73%
存货	72,500,451.27	63,626,080.61	8,874,370.66	13.95%
其他流动资产	45,737,517.93	216,170,433.89	-170,432,915.96	-78.84%
流动资产合计	452,696,734.51	468,627,338.41	-15,930,603.90	-3.40%
非流动资产				
可供出售金融资产	60,000,000.00	60,000,000.00	0.00	0.00%
固定资产	260,816,530.54	273,737,433.07	-12,920,902.53	-4.72%
在建工程	187,710,565.53	73,996,342.45	113,714,223.08	153.68%
生产性生物资产	78,030,772.71	71,748,633.26	6,282,139.45	8.76%
无形资产	30,752,227.70	31,541,482.04	-789,254.34	-2.50%
商誉	397,571.49	397,571.49	0.00	0.00%
长期待摊费用	189,500.05	122,071.80	67,428.25	55.24%
递延所得税资产	3,329,496.65	6,192,614.21	-2,863,117.56	-46.23%
其他非流动资产	78,001,291.38	43,260,492.89	34,740,798.49	80.31%
非流动资产合计	699,227,956.05	560,996,641.21	138,231,314.84	24.64%
资产总计	1,151,924,690.56	1,029,623,979.62	122,300,710.94	11.88%

2016 年末，公司资产总额 115,192.47 万元，比去年同期增长 11.88%。其中：流动资产 45,269.67 万元，相比去年同期降低 3.40%，非流动资产 69,922.80 万元，相比去年同期增长 24.64%。公司资产变动的主要原因是：

（1）货币资金：报告期末货币资金余额较上年末增加 1.16 亿元，增长 85.89%，主要是公司经营良好，经营活动现金净流量达到 1.35 亿元，同时公司对外投资及

理财投资大幅下降，收到定增保证金 2,437.50 万元，致公司货币资金余额增加。

(2)应收账款：报告期末应收账款较上年末增加 1,113.19 万元，增长 33.51%，主要原因是报告期内学生奶项目应收款项增加。

(3)预付账款：报告期末预付款项较上年末增加 1,641.54 万元，增长 89.91%，主要是公司基于市场行情考虑，为锁定主要材料价格，预付奶粉及包装材料采购款项增加。

(4)应收利息：报告期末应收利息较上年末增加 13.44 万元，增长 134.14%，主要是报告期末公司定期存款余额增加，应收利息增加。

(5)其他应收款：报告期末其他应收款较上年末增加 177.20 万元，增长 88.73%，主要是燕隆新工厂项目增加墙体材料专项基金 79.31 万元，本部增加应收废品回收款 44 万元。

(6)存货：报告期末存货较上年末增加 887.44 万元，增长 13.95%，主要本期采购原材料库存增加所致。

(7)其他流动资产：报告期末其他流动资产较上年末减少 1.70 亿元，减幅 78.84%，主要是报告期内理财产品余额减少 1.88 亿元。其中募集资金购买的理财产品减少 1.58 亿元，自有资金购买理财产品减少 0.3 亿元。

(8)固定资产：主要是报告期内计提固定资产折旧及减值准备，固定资产净值减少；另外报告期内子公司汕头燕塘转型为商贸公司，处理一批生产设备，致公司固定资产减少 182 万元。

(9)在建工程：报告期末在建工程较上年末增加 1.14 亿元，增长 153.68%，主要是报告期内公司募投项目燕隆新工厂建设加快，基建及设备安装投入增加所致。

(10)生产性生物资产：报告期末生产性生物资产较上年末增加 628.21 万元，增长 8.76%，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。

(11)长期待摊费用：报告期末长期待摊费用较上年末增加 6.74 万元，增长 55.24%，主要是报告期内公司新设立子公司广东燕塘冷冻食品有限公司租赁办公室装修及汕头市燕塘乳业有限公司搬迁新办公室装修产生的待摊销装修费用。

(12)递延所得税资产：报告期末递延所得税资产较上年末减少 286.31 万

元，降低 46.23%，主要是报告期内公司申请高新技术企业获批，适用税率由 25% 降低为 15%。

(13) 其他非流动资产：报告期末非流动资产较上年末增加 3,474.08 万元，增长 80.31%，主要是报告期内公司募投项目燕隆新工厂项目预付的设备及安装工程款项增加。

2、负债结构

金额单位：人民币元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	变动额	变动幅度
流动负债：				
短期借款	70,000,000.00	70,000,000.00	0.00	0.00%
应付账款	92,932,247.78	73,827,624.51	19,104,623.27	25.88%
预收款项	14,137,217.94	11,458,610.88	2,678,607.06	23.38%
应付职工薪酬	16,961,125.74	18,474,380.97	-1,513,255.23	-8.19%
应交税费	6,748,483.01	3,093,059.59	3,655,423.42	118.18%
其他应付款	74,846,346.88	41,708,043.44	33,138,303.44	79.45%
流动负债合计	275,625,421.35	218,561,719.39	57,063,701.96	26.11%
非流动负债：				
递延收益	9,326,856.53	7,871,266.35	1,455,590.18	18.49%
非流动负债合计	9,326,856.53	7,871,266.35	1,455,590.18	18.49%
负债合计	284,952,277.88	226,432,985.74	58,519,292.14	25.84%

2016 年末，公司负债总额 28,495.23 万元，相比上年末增加 25.84%。其中：流动负债 27,562.54 万元，相比上年末增加 26.11%，非流动负债 932.69 万元，相比上年末增加 18.49%。公司负债变动的主要原因是：

(1) 应付账款：报告期末较上年末增加 1,910.46 万元，主要是原因是报告期内公司阳江及澳新牧场应付款项增加，主要是考虑到 17 年度春节时间提前，另外也考虑到主要原料市场价格因素，牧场需提前采购相关物料备用；另外公司应付代加工费用、配送费用增加也是应付账款增加的原因之一。

(2) 预收账款：报告期末预收账款较上年末增加 267.86 万元，增长 23.38%，主要原因是报告期内预收客户货款增加。

(3) 应交税费：报告期末应交税费较上年末增加 365.54 万元，增长 118.18%，

主要是应交增值税增加 331.47 万元。主要原因是报告期 12 月母公司及子公司应税收入合计数增加，致报告期 12 月销项税金增加 500 余万元。

(4) 其他应付款：报告期末其他应付款较上年末增加 3,313.83 万元, 增长 79.45%，主要是报告期内公司推进非公开发行股票事项，收到发行对象交来的认购保证金 2,437.50 万元；另外报告期内公司收到客户瓶箱押金、合同保证金以及计提的促销费用、客户支持费用增加。

(5) 递延收益：报告期末递延收益较上年末增加 145.56 万元, 增长 18.49%，主要是报告期内公司收到政府及上级部门补助增加所致。

3、股东权益

金额单位：人民币元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 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	0.00	0.00%
资本公积	319,405,903.55	319,405,903.55	0.00	0.00%
盈余公积	45,082,959.12	35,806,157.81	9,276,801.31	25.91%
未分配利润	330,371,087.74	272,897,972.67	57,473,115.07	21.06%
归属于母公司股东权益合计	852,209,950.41	785,460,034.03	66,749,916.38	8.50%
少数股东权益	14,762,462.27	17,730,959.85	-2,968,497.58	-16.74%
股东权益合计	866,972,412.68	803,190,993.88	63,781,418.80	7.94%

2016 年末，公司股东权益总额 86,697.24 万元，相比去年同期增加 7.94%。公司股东权益变动的主要原因是：

(1) 盈余公积：报告期末盈余公积较上年末增加 927.68 万元, 增长 25.91%，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：报告期末未分配利润较上年末增加 5,747.31 万元, 增长 21.06%，主要是报告期内公司经营所得所致。

(3) 少数股东权益：报告期末少数股东权益较上年末减少 296.84 万元，降低 16.74%，主要原因公司子公司汕头燕塘转型为商贸公司，报告期内净利润减少所致。

(二) 经营成果分析

金额单位：人民币元

项 目	2016 年度	2015 年度	变动额	变动幅度
营业收入	1,100,742,577.46	1,032,433,862.00	68,308,715.46	6.62%
营业成本	692,694,723.98	660,541,635.50	32,153,088.48	4.87%
期间费用：	270,068,262.26	245,603,436.93	24,464,825.33	9.96%
其中：销售费用	212,037,301.49	197,226,148.00	14,811,153.49	7.51%
管理费用	58,636,898.11	52,494,542.32	6,142,355.79	11.70%
财务费用	-605,937.34	-4,117,253.39	3,511,316.05	-85.28%
利润总额	130,128,228.72	122,195,229.07	7,932,999.65	6.49%
净利润	105,918,918.80	95,876,880.34	10,042,038.46	10.47%
归属于母公司所有者的净利润	106,087,416.38	96,057,651.92	10,029,764.46	10.44%

1、营业收入及利润

2016年，公司实现营业收入110,074.26万元，利润总额13,012.82万元，净利润10,591.89万元，相比去年同期分别增长6.62%，6.49%以及10.47%。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：报告期营业成本较上年增加3,215.31万元，增长4.87%，主要是公司产品销量增长所致。

（2）销售费用：报告期销售费用较上年增加1,481.12万元，增长7.51%，主要是报告期内公司加大了产品促销力度，外聘促销人员劳务费大幅增加，二是由于销量增加至产品运输配送费用大幅增加。

（3）管理费用：报告期管理费用较上年增加614.24万元，增长11.70%，主要是报告期员工薪酬、研发费用投入以及定增项目聘请中介机构服务费增加所致。

（4）财务费用：报告期财务费用（净收益）较上年减少351.13万元，降低85.28%，主要报告期内公司募集资金陆续支出，年度存款基数减少所致。

（三）现金流量分析

金额单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	变动额	变动幅度
----	---------	---------	-----	------

经营活动产生的现金流量净额	135,327,526.90	103,469,692.54	31,857,834.36	30.79%
投资活动产生的现金流量净额	-498,626.32	-425,840,362.75	425,341,736.43	-99.88%
筹资活动产生的现金流量净额	-18,654,630.88	-31,237,107.62	12,582,476.74	-40.28%
现金及现金等价物净增加额	116,174,269.70	-353,607,777.83	469,782,047.53	-132.85%
期末现金及现金等价物余额	251,426,850.74	135,252,581.04	116,174,269.70	85.89%

1、经营活动现金净流量

报告期经营活动现金净流入较上年增加3,185.78万元，增长30.79%，主要是报告期内销售收入及销售毛利率同时增长至销售货款增加所致。

2、投资活动现金净流量

报告期投资活动现金净流出较上年减少42,534.17万元，降低99.88%。主要原因报告期内公司募集资金陆续投入使用，可用于购买理财产品的资金大幅减少，另外报告期内公司没有对外投资参股，减少支出6,000万元。

3、筹资活动现金净流量

报告期筹资活动现金净流出较上年减少1,258.25万元，降低40.28%，主要是报告期公司推进非公开发行股票项目，收到发行对象保证金2,437.50万元。

广东燕塘乳业股份有限公司董事会

2017年2月27日