

天水众兴菌业科技股份有限公司

2017年度财务决算报告

2017年，公司食用菌生产基地进一步扩张，不断开拓全国市场，强化公司从西北走向全国的战略布局，增强公司的市场竞争力和盈利能力，新增了安徽省定远县基地。并不断加强工艺改造和技术创新，公司食用菌育菇阶段环境控制技术、工厂化生产工艺、菌渣综合利用技术等多项创新成果达到了行业领先水平。今年公司可转换公司债券募集资金的到位，也将优化公司的资本结构，增强公司资金实力，扩大企业规模，提升产品层次，巩固公司在行业内的地位，提高产品的市场占有率，进一步增强公司的核心竞争力，有利于公司更好更快地实现上述发展目标。

一、会计报表审计意见

公司2017年度财务报表及报表附注，已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了众环审字（2018）080106号标准无保留意见审计报告。会计师的审计意见是：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，公允反映了公司2017年12月31日的合并及公司财务状况以及2017年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、主要财务数据和指标

公司的主营业务为食用菌的研发、生产和销售，主要产品为金针菇，真姬菇和双孢菇品。公司全年实现营业收入73,979.28万元，同比增长26.46%；实现归属于上市公司股东的净利润14,227.31万元，同比下降10.24%，收入增长而归母净利润下降的主要原因为：①山东众兴三期金针菇项目于2017年满产，以及新乡星河一期投产和江苏众兴一期量产、二期投产，食用菌产量增加，但同比销售单价下降而单位营业成本稳定，致使营业收入增长幅度小于营业成本增长幅度；②为了适应市场需求，公司将原采用大包装的方式变更为中包方式，且由于环保因素影响造成造纸行业成本上升，导致本公司食用菌单位包装成本上涨。与此同时，公司可转换公司债券募集资金的到位，使得公司的资产规模由321,459.38万元增长至409,154.73万元，增幅27.28%。主要财务数据和指标如下：

单位：人民币万元

项目	2017/12/31	2016/12/31	增减幅度
资产总额	409,154.73	321,459.38	27.28%
归属于上市公司股东的所有者权益	262,473.53	228,298.37	14.97%
股本（股）	37,333.07	37,333.07	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	7.03	6.12	14.87%
营业总收入	73,979.28	58,501.85	26.46%
归属于上市公司股东的净利润	14,227.31	15,851.03	-10.24%
经营活动现金净流量	20,733.61	23,339.22	-11.16%
每股经营活动产生的现金净流量（元/股）	0.56	0.63	-11.11%
基本每股收益（元/股）	0.39	0.49	-20.41%
稀释每股收益（元/股）	0.38	0.47	-19.15%
加权平均净资产收益率	6.02%	10.71%	-4.69%
扣除非经营损益后的加权平均净资产收益率	3.88%	9.17%	-5.29%

注：上述数据以合并数据填列

三、2017 年度公司财务情况分析

（一）财务状况分析

1、资产结构

单位：人民币万元

项目	2017/12/31	2016/12/31	增减幅度
流动资产：			
货币资金	116,706.60	34,870.21	234.69%
应收账款	1,339.68	560.16	139.16%
预付款项	1,021.91	966.24	5.76%
应收利息	128.00	124.62	2.71%
其他应收款	213.35	671.12	-68.21%
存货	8,587.05	7,349.22	16.84%
其他流动资产	67,100.00	112,430.00	-40.32%
流动资产合计	195,096.59	156,971.58	24.29%
非流动资产：			
长期股权投资	5,067.51	640.11	691.66%
固定资产	121,903.76	77,027.82	58.26%
在建工程	56,416.98	59,976.60	-5.94%
工程物资	1,370.61	1,050.56	30.46%
无形资产	23,378.54	21,603.22	8.22%
其他非流动资产	5,920.73	4,189.50	41.32%
非流动资产合计	214,058.14	164,487.80	30.14%
资产总计	409,154.73	321,459.38	27.28%

2017 年末，公司资产总额 409,154.73 万元，相比年初增长 27.28%。其中：流动资产 195,096.59 万元，相比年初增长 24.29%，非流动资产 214,058.14 万元，

相比年初增长 30.14%。公司资产变动的主要原因是：

(1) 货币资金：货币资金期末余额较期初余额增加 81,836.39 万元，增幅 234.69%，主要原因为本期发行可转换债券募集资金到位及年末闲置资金理财到期所致。

(2) 应收账款：应收账款期末余额较期初余额增加 779.52 万元，增幅 139.16%，主要原因是山东基地三期满产、新乡子公司投产及江苏基地一期项目量产、二期项目投产，食用菌产量、经销商数量增加；及本公司按旬集中回款，2017 年 12 月 30 日至 2018 年 1 月 1 日国家公休假，影响了年末公户回款所致。

(3) 其他应收款：其他应收款期末余额较期初余额下降 457.77 万元，减幅 68.21%，主要原因系子公司江苏众友兴和菌业科技有限公司收回政府部门往来款所致。

(4) 其他流动资产：其他流动资产期末余额较期初余额下降 45,330.00 万元，减幅 40.32%，主要原因为期末利用闲置资金理财到期所致。

(5) 长期股权投资：长期股权投资期末余额较期初余额增加 4,427.40 万元，增幅 691.66%，主要原因是本年投资四川丰藏现代农业有限公司 24.1%股权所致。

(6) 固定资产：固定资产期末余额较期初增加 44,875.94 万元，增幅 58.26%，主要原因为子公司江苏众友兴和二期项目、新乡星河金针菇一期及天水基地四期土建工程等完工转固所致。

(7) 工程物资：工程物资期末余额较期初余额增加 320.05 万元，增幅 30.46%，主要原因系工程项目增加，对应采购的工程物资尚未领用所致。

(8) 其他非流动资产：其他非流动资产期末余额较期初余额增加 1731.23 万元，增幅 41.32%，主要原因为公司支付 Mushroom Park GmbH 公司投资款所致。

2、负债结构

单位：人民币万元

项目	2017/12/31	2016/12/31	增减幅度
流动负债：			
应付账款	12,433.30	11,308.25	9.95%
预收款项	195.20	223.32	-12.59%
应付职工薪酬	2,723.30	2,939.19	-7.35%

项目	2017/12/31	2016/12/31	增减幅度
应交税费	386.45	77.93	395.89%
应付利息	18.15		
其他应付款	10,190.00	19,478.36	-47.69%
一年内到期的非流动负债	4,870.00	2,150.00	126.51%
流动负债合计	30,816.40	36,177.06	-14.82%
非流动负债：			
长期借款	34,414.07	46,286.67	-25.65%
应付债券	70,750.70		
递延收益	9,700.79	9,748.53	-0.49%
非流动负债合计	114,865.56	56,035.20	104.99%
负债合计	145,681.95	92,212.26	57.99%

2017 年末，公司负债总额 145,681.95 万元，相比年初增加 57.99 %。其中：流动负债 30,816.40 万元，相比年初下降 14.82%，非流动负债 114,865.56 万元，相比年初增加 104.99%。公司负债变动的主要原因是：

（1）应交税费：应交税费期末余额较期初余额增加 308.52 万元，增幅 395.89%，主要原因为分期缴纳的股权激励个人所得税尚未到期缴纳所致。

（2）其他应付款：其他应付款期末余额较期初余额下降 9,288.36 万元，减幅 47.69%，主要原因为本期公司限制性股票激励计划第一期解锁完毕，根据已解锁股数冲回潜在回购义务对应的库存股和负债所致。

（3）一年内到期的非流动负债：一年内到期的非流动负债期末余额较期初余额增加 2,720.00 万元，增幅 126.51%，主要原因系按长期借款还款计划，下年应偿付的金额较多所致。

（4）长期借款：长期借款期末余额较期初余额下降 11,872.60 万元，减幅 25.65%，主要原因为部分借款提前偿付所致。

3、股东权益

单位：人民币万元

项目	2017/12/31	2016/12/31	增减幅度
股本	37,333.07	37,333.07	0.00%
其他权益工具	19,736.87		
资本公积	155,027.09	154,051.47	0.63%
减：库存股	6,864.64	9,795.40	-29.92%
其他综合收益	63.80	25.89	146.43%
盈余公积	2,196.69	1,927.21	13.98%
未分配利润	54,980.65	44,756.13	22.84%
归属于母公司股东权益小计	262,473.53	228,298.37	14.97%
少数股东权益	999.25	948.75	5.32%

项目	2017/12/31	2016/12/31	增减幅度
股东权益合计	263,472.78	229,247.12	14.93%

2017 末，公司股东权益总额 263,472.78 万元，相比年初增加 14.93%。 公司股东权益变动的主要原因是：

（1）库存股：库存股期末余额较期初减少 2,930.76 万元，减少 29.92%，主要原因为本期公司限制性股票激励计划第一期解锁完毕，根据已解锁股数冲回潜在回购义务对应的库存股所致。

（2）其他综合收益：其他综合收益期末余额较期初增加 37.91 万元，增幅 146.43%，主要原因为参股公司 Mushroom Park GmbH 外币报表折算差额增加，本公司权益法核算按持股比例确认应享有的部分对应增加所致。

（3）未分配利润：未分配利润期末余额较期初增加 10,224.52 万元，增幅 22.84%，主要原因为本年经营积累增加所致。。

（二）经营成果分析

单位：人民币万元

项 目	2017 年度	2016 年度	增减幅度
营业收入	73,979.28	58,501.85	26.46%
营业成本	50,586.91	35,611.48	42.05%
期间费用：	13,482.37	8,831.39	52.66%
其中：销售费用	9,355.73	5,151.43	81.61%
管理费用	4,705.04	4,081.29	15.28%
财务费用	-578.41	-401.34	44.12%
利润总额	14,277.81	16,133.85	-11.50%
净利润	14,277.81	16,133.85	-11.50%
归属于母公司所有者的净利润	14,227.31	15,851.03	-10.24%

2017 年度经营成果变动的主要原因为：

（1）营业收入和营业成本：本年发生额较上期发生额分别增加 15,477.43 万元、14,975.43 万元，增幅分别为 26.46%、42.05%，主要原因为公司山东基地三期满产、新乡市星河生物科技有限公司投产及江苏基地一期项目量产、二期项目投产，食用菌产量增加，但同比销售单价下降而单位营业成本稳定，致使营业收入增长幅度小于营业成本增长幅度所致。

（2）销售费用：销售费用本年发生额较上期发生额增加 4,204.30 万元，增幅 81.61%，主要原因系为了适应市场需求，公司将原采用大包装的方式变更为中包方式，且由于环保因素影响造成造纸行业成本上升，导致本公司食用菌单位

包装成本上涨所致。

(3) 财务费用：财务费用本年发生额较上期发生额下降 1,77.07 万元，减幅 44.12%，主要原因系公司货币资金增多，对应存款利息增加所致。

(三) 现金流量分析

单位：人民币万元

项 目	2017 年度	2016 年度	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	20,733.61	23,339.22	-11.16%
投资活动产生的现金流量净额	-7,651.68	-134,874.11	-94.33%
筹资活动产生的现金流量净额	68,753.33	127,697.82	-46.16%
现金及现金等价物净增加额	81,836.39	16,168.18	406.16%
期末现金及现金等价物余额	116,706.60	34,870.21	234.69%

现金流量表主要项目变动分析：

(1) 经营活动产生的现金流量净额：本年度公司经营活动产生的现金流量净额为 20,733.61 万元，比上年度发生额减少 11.16%，主要原因为食用菌产量增加、业务规模扩大，对应经营收现增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额：本年度投资活动产生的现金流量净额为-7,651.68 万元，比上年度发生额减少 94.33%，主要原因为公司利用闲置资金购买银行短期理财产品（购买时记入“支付其他与投资活动有关的现金”，到期赎回时记入“收到其他与投资活动有关的现金”）及基建项目投资款的变动所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额：本年度筹资活动产生的现金流量净额为 68,753.33 万元，比上年度发生额减少 46.16%，主要原因为 2016 年 8 月公司定向增发募集资金大于 2017 年 12 月发行可转债募集资金所致。

(4) 现金及现金等价物净增加额及期末现金及现金等价物余额：本年度现金及现金等价物净增加额为 81,836.39 万元，比上年增加 406.16%；期末现金及现金等价物余额为 116,706.60 万元，比上年增加 234.69%，主要原因为公司可转换债券募集资金到位，筹资增加及经营活动收现增加所致。

天水众兴菌业科技股份有限公司董事会

2018 年 03 月 23 日