

天邦食品股份有限公司

2017 年度财务决算报告

2017 年度公司在董事会的正确领导以及管理团队和全体员工的共同努力下,紧紧围绕公司董事会确定的经营目标开展工作,顺利地完成了 2017 年度的经营目标和计划。截止 2017 年 12 月 31 日公司资产总额 4,443,158,630.63 元,负债总额 1,395,351,818.13 元,归属于上市公司股东的净资产 3,029,860,939.38 元;2017 年度实现营业收入 3,061,060,630.82 元,利润总额 277,072,616.27 元,归属于上市公司股东的净利润 262,140,967.26 元。

一、2017 年度公司财务报表审计情况

(一) 审计情况

公司 2017 年度财务报表经天职国际会计师事务所有限公司(特殊普通合伙人)审计,出具了标准无保留意见的审计报告。会计师认为,公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制,在所有重大方面公允地反映了公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和现金流量。

(二) 主要会计数据和经营指标 (金额单位: 万元)

项目	2017 年	2016 年	本年比上年增减%
营业收入(元)	3,061,060,630.82	2,370,462,254.75	29.13%
归属于上市公司股东的净利润(元)	262,140,967.26	372,889,328.34	-29.70%
经营活动产生的现金流量净额(元)	334,798,271.65	513,017,984.25	-34.74%
基本每股收益(元/股)	0.34	0.59	-42.37%
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.59	-42.37%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减%
总资产(元)	4,443,158,630.63	2,490,092,177.57	78.43%
归属于上市公司股东的净资产(元)	3,029,860,939.38	1,404,379,760.24	115.74%

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

(一) 资产负债主要数据情况 (金额单位: 万元)

项目	2017 年末		2016 年末		同比增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	42,952.09	9.67%	17,247.46	6.93%	149.03%
存货	99,753.88	22.45%	48,825.42	19.61%	104.31%
长期股权投资	40,429.93	9.10%	16,130.70	6.48%	150.64%
固定资产	142,929.03	32.17%	74,042.16	29.73%	93.04%
在建工程	17,299.28	3.89%	17,729.69	7.12%	-2.43%
生产性生物资产	35,956.56	8.09%	18,352.10	7.37%	95.93%
资产总计	444,315.86	100.00%	249,009.22	100.00%	78.43%
短期借款	45,500.00	10.24%	57,264.99	23.00%	-20.54%
应付账款	30,705.63	6.91%	17,052.86	6.85%	80.06%
预收款项	17,506.09	3.94%	13,330.74	5.35%	31.32%
应付职工薪酬	5,862.19	1.32%	4,068.68	1.63%	44.08%
其他应付款	34,893.97	7.85%	13,367.08	5.37%	161.04%
负债合计	139,535.18	31.40%	106,567.16	42.80%	30.94%

1、货币资金比期初增加 149.03%，主要系本报告期取得的非公开募集资金，尚未使用完所致；

2、存货比期初增加 104.31%，主要系本报告期公司生产规模扩大，生猪存栏和原辅材料增加所致；

3、长期股权投资比期初增加 150.64%，主要系本期对外股权投资增加所致；

4、固定资产比期初增加 93.04%，主要是公司食品板块发展规模增加投资建设规模增加所致；

5、生产性生物资产比期初增加 95.93%，主要系公司业务规模扩大，种猪存栏规模增加所致；

6、应付账款比期初增加80.06%，主要系公司业务规模扩大，计提的家庭农场托管费以及饲料原料采购量增加所致；

7、其他应付款比期初增加161.04%，主要系公司业务规模扩大，收取的合作客户保证金以及工程质保金增加所致。

(二) 所有者权益重大变动情况 (金额单位: 万元)

项目	2017 年末	2016 年末	增减比率
股本	77,308.54	63,667.99	21.42%
资本公积	137,313.97	4,534.53	2928.19%
其他综合收益	-1,336.28	-913.87	-46.22%
盈余公积	5,998.72	5,450.39	10.06%
未分配利润	83,701.13	67,698.94	23.64%
归属于母公司股东权益合计	302,986.09	140,437.98	115.74%
少数股东权益	1,794.59	2,004.09	-10.45%
股东权益合计	304,780.68	142,442.06	113.97%

1、股本同比增加 21.42%，资本公积同比增加 2928.19%，主要系本报告期非公开发行股票增加所致；

2、未分配利润增加 23.64%，主要系本报告期公司实现的利润所致。

（三）经营情况分析（金额单位：万元）

项目	2017 年度	2016 年度	增减比率
营业收入	306,106.06	237,046.23	29.13%
营业利润	25,594.27	37,502.29	-31.75%
利润总额	27,707.26	38,380.55	-27.81%
净利润	25,928.78	37,273.89	-30.44%
归属于上市公司股东的净利润	26,214.10	37,288.93	-29.70%
加权平均净资产收益率	10.15%	30.04%	-19.89%

1、2017 年公司实现归属于上市公司股东的净利润为 26,214.10 万元，扣非后净利润为 23,485.11 万元；其中非经常性损益主要是购买股权产生的负商誉所致，其中：江苏民生 2302 万元，广东海茂 795 万元；

2、报告期内，公司食品板块实现生猪销售 101.42 万头，同比增长 74.83%，其中：仔猪及保育猪 7.87 万头，育肥猪 93.55 万头。公司全年生猪销售平均价格 14.89 元/公斤，年平均养殖全成本 13.1 元/公斤，全年实现生猪对外销售收入 16.2 亿元；水产品对外销售 2,853 万元、猪肉等制品销售 5,170 万元；

3、报告期内，成都天邦业务实现营业收入 2.06 亿元，同比增加 13.81%，净利润 7579.5 万元，较上年同期增加 40.11%；主要是本报告期公司加强了疫苗销售开发力度，使得净利润同比大幅度增加；

4、报告期内，公司水产饲料和猪饲料销售总量为 46.76 万吨，同比增加 21.08%，实现销售收入 18.96 亿元，同比增加 23.28%。其中水产饲料全部为外

销,销量 15.96 万吨,同比增加 8.57%,实现销售收入 10.03 亿元,同比增加 22.77%;猪饲料销量 30.8 万吨,主要是优先保障内部养殖的供应,同比增加 28.76%。此外,公司寻求外部合作伙伴为公司生猪养殖业务提供 OEM 代工猪饲料 14.73 万吨;

5、报告期内,工程板块除保障内部猪场建设外,实现对外销售收入 6912.4 万元,同比增加 237.46%,工程板块业务逐步正向正规;

6、报告期内销售费用 1.28 亿元,同比增加 22.26%,主要系销售规模增加,销售运费及人员费用增加所致;

7、报告期内管理费用 3.4 亿元,同比增加 35.6%,主要是公司规模,特别是食品板块快速发展,增加了人员等相关费用及研发投入增加所致;

8、报告期内财务费用 920.0 万元,同比减少 56.09%,主要是本期募集资金利息收入增加及募集资金补流减少短期借款所致。

(四) 现金流情况分析

经营活动产生的现金流量净额 3.35 亿元,同比减少 34.74%,主要是公司经营规模扩大,购买商品、接受劳务支付的现金大幅增加所致;

投资活动产生的现金流量净额-12.79 亿元,同比减少 103.33%,主要是公司加大食品板块生猪养殖项目投入所致;

筹资活动产生的现金流量净额 12.01 亿元,同比增加 3284.15%,主要系本期非公开发行取得资金流入所致。

(五) 主要财务指标分析

项目	2017 年度	2016 年度	同比增减%
流动比率	1.22	0.93	31.18%
速动比率	0.42	0.36	16.67%
资产负债率	31.40%	42.80%	-11.40%
销售平均毛利率	24.43%	31.90%	-7.47%
净资产收益率(加权)	10.15%	30.00%	-19.85%

公司流动比例和速动比率,同比上升,主要系本报告期取得非公开发行募集资金及募集资金补充流动资金所致。

公司销售毛利率同比下降,主要系养殖板块生猪售价同比下降所致;净资产收益率同比下降主要系养殖板块同比毛利率下降,本报告期取得非公开发行募集资金,股本、资本公积增加所致。

特此公告。

天邦食品股份有限公司董事会

二〇一八年四月二十八日