

广东燕塘乳业股份有限公司

2024 年年度财务决算报告

根据《广东燕塘乳业股份有限公司章程》等相关文件规定，现将 2024 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”）财务决算情况报告如下：

一、会计报表审计意见

公司 2024 年度财务报表及报表附注，已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）广州分所审计，并出具了致同审字（2025）第 440A004802 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 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司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	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	增减幅度
总资产	1,943,504,399.06	1,939,977,862.27	0.18%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,474,760,877.12	1,395,577,362.52	5.67%
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）	9.37	8.87	5.64%
营业总收入	1,732,223,350.14	1,950,327,947.63	-11.18%
归属于上市公司股东的净利润	102,786,014.60	180,436,338.87	-43.03%
经营活动现金净流量	149,943,396.51	316,583,266.04	-52.64%
每股经营活动产生的现金净流量（元/股）	0.95	2.01	-52.74%
基本每股收益（元/股）	0.65	1.15	-43.48%
稀释每股收益（元/股）	0.65	1.15	-43.48%
加权平均净资产收益率	7.18%	13.71%	下降 6.53 个百分点
扣除非经营损益后的加权平均净资产收益率	7.31%	11.38%	下降 4.07 个百分点

注：上述数据以合并数据填列。

三、2024 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	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动额	变动率
流动资产：				
货币资金	348,139,847.64	357,446,139.32	-9,306,291.68	-2.60%
应收账款	97,360,016.67	110,586,287.20	-13,226,270.53	-11.96%
预付款项	15,496,781.80	8,070,927.48	7,425,854.32	92.01%
其他应收款	3,479,465.24	4,073,465.17	-593,999.93	-14.58%
存货	125,221,009.20	131,887,733.70	-6,666,724.50	-5.05%
其他流动资产	162,057.78	75,429.70	86,628.08	114.85%
流动资产合计	589,859,178.33	612,139,982.57	-22,280,804.24	-3.64%
非流动资产：			-	
长期股权投资	70,316,489.42	75,096,130.96	-4,779,641.54	-6.36%
其他权益工具投资	45,600,000.00	45,600,000.00	-	
固定资产	870,487,340.09	861,196,453.56	9,290,886.53	1.08%
在建工程	5,698,863.03	2,902,373.39	2,796,489.64	96.35%
生产性生物资产	199,748,247.56	193,596,192.68	6,152,054.88	3.18%
使用权资产	69,127,286.01	39,491,965.19	29,635,320.82	75.04%
无形资产	32,154,854.21	26,794,808.80	5,360,045.41	20.00%
商誉	397,571.49	397,571.49	-	
长期待摊费用	315,662.76	766,576.13	-450,913.37	-58.82%
递延所得税资产	13,784,016.93	8,163,580.80	5,620,436.13	68.85%
其他非流动资产	46,014,889.23	73,832,226.70	-27,817,337.47	-37.68%
非流动资产合计	1,353,645,220.73	1,327,837,879.70	25,807,341.03	1.94%
资产总计	1,943,504,399.06	1,939,977,862.27	3,526,536.79	0.18%

2024 年末，公司资产总额 194,350.44 万元，比去年末增长 0.18%。其中：流动资产 58,985.92 万元，相比去年末下降 3.64%，非流动资产 135,364.52 万元，相比去年末增长 1.94%。公司资产变动的主要原因是：

（1）应收账款：报告期末应收账款较上年末减少 1,322.63 万元，下降 11.96%，主要是报告期内销售收入下降导致应收账款减少。

（2）预付账款：报告期末预付款项较上年末增加 742.59 万元，增长 92.01%，主要是采购材料预付款增加。

(3)其他应收款：报告期末其他应收款较上年末减少59.40万元，下降14.58%，主要是报告期内其他应收款回款增加，同时按账龄计提的坏账准备有所增加。

(4)存货：报告期末存货较上年末减少666.67万元，下降5.05%，主要是报告期内产量减少，导致产品库存较上年末有所减少。

(5)其他流动资产：报告期末其他流动资产较上年末增加8.66万元，增长114.85%，主要是报告期内待抵扣进项税有所增加。

(6)长期股权投资：报告期末长期股权投资较上年末减少477.96万元，下降6.36%，主要是报告期内按权益法计提参股公司甘肃燕塘传祁牧业有限公司投资损失477.96万元所致。

(7)在建工程：报告期末在建工程较上年末增加279.65万元，增长96.35%，主要是报告期内增加智慧生产运营管理项目。

(8)使用权资产：报告期末使用权资产较上年末增加2,963.53万元，增长75.04%，主要是报告期内租入机器设备而确认的使用权资产。

(9)无形资产：报告期末无形资产较上年末增加536万元，增长20%，主要是报告期内新购置的土地使用权转为无形资产，用于广垦智慧物流项目。

(10)长期待摊费用：报告期末长期待摊费用较上年末减少45.09万元，下降58.82%，主要是报告期内长期待摊费用摊销所致。

(11)递延所得税资产：报告期末递延所得税资产较上年末增加562.04万元，增长68.85%，主要是报告期内租赁机器设备产生的租赁负债增加，可抵扣暂时性差异增加所致。

(12)其他非流动资产：报告期末较上年末减少2,781.73万元，下降37.68%，主要是前期预付的购置办公楼款项于2024年结算转出，同时新增揭阳土地使用权预付款。

2、负债结构

金额单位：人民币元

项 目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动额	变动率
流动负债：				
短期借款	58,790,687.50	89,968,657.16	-31,177,969.66	-34.65%
应付账款	181,684,620.91	244,766,009.83	-63,081,388.92	-25.77%
合同负债	14,248,809.85	14,544,561.27	-295,751.42	-2.03%

应付职工薪酬	11,468,788.49	25,555,224.88	-14,086,436.39	-55.12%
应交税费	10,400,849.56	4,678,072.01	5,722,777.55	122.33%
其他应付款	76,568,692.18	78,268,545.47	-1,699,853.29	-2.17%
一年内到期的非流动负债	10,684,103.00	7,662,088.08	3,022,014.92	39.44%
其他流动负债	1,786,989.11	1,735,457.01	51,532.10	2.97%
流动负债合计	365,633,540.60	467,178,615.71	-101,545,075.11	-21.74%
非流动负债：			-	
租赁负债	50,946,606.64	32,193,689.10	18,752,917.54	58.25%
长期应付职工薪酬	9,985,351.34	10,436,463.00	-451,111.66	-4.32%
递延收益	10,084,741.07	7,692,141.67	2,392,599.40	31.10%
递延所得税负债	11,441,487.14	5,056,013.85	6,385,473.29	126.29%
非流动负债合计	82,458,186.19	55,378,307.62	27,079,878.57	48.90%
负债合计	448,091,726.79	522,556,923.33	-74,465,196.54	-14.25%

2024 年末，公司负债总额 44,809.17 万元，相比上年末下降 14.25%。其中：流动负债 36,563.35 万元，相比上年末下降 21.74%，非流动负债 8,245.82 万元，相比上年末增长 48.90%。公司负债变动的主要原因是：

（1）短期借款：报告期末较上年末减少 3,117.80 万元，下降 34.65%，主要是报告期内归还到期银行借款。

（2）应付账款：报告期末较上年末减少 6,308.14 万元，下降 25.77%，主要是报告期内公司产量下降，减少原材料的采购，导致应付账款较上年末有所减少。

（3）应付职工薪酬：报告期末较上年末减少 1,408.64 万元，下降 55.12%，主要是报告期内计提的应付奖金减少。

（4）应交税费：报告期末较上年末增加 572.28 万元，增长 122.33%，主要是报告期末应交增值税和企业所得税有所增加。

（5）一年内到期的非流动负债：报告期末较上年末增加 302.2 万元，增长 39.44%，主要是报告期内一年内到期的租赁负债重分类至本项目。

（6）租赁负债：报告期末较上年末增加 1,875.29 万元，增长 58.25%，主要是报告期内租赁机器设备而确认的租赁负债增加。

（7）递延收益：报告期末较上年末增加 239.26 万元，增长 31.10%，主要是报告期内与资产相关的政府补助项目增加。

（8）递延所得税负债：报告期末较上年末增加 638.55 万元，增长 126.29%，

主要是报告期内使用权资产增加，导致应纳税暂时性差异增加。

3、股东权益

金额单位：人民币元

项 目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	变动额	变动率
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	140,211,179.16	129,422,730.31	10,788,448.85	8.34%
未分配利润	857,793,794.41	789,398,728.66	68,395,065.75	8.66%
归属于母公司股东权益合计	1,474,760,877.12	1,395,577,362.52	79,183,514.60	5.67%
少数股东权益	20,651,795.15	21,843,576.42	-1,191,781.27	-5.46%
股东（或所有者）权益合计	1,495,412,672.27	1,417,420,938.94	77,991,733.33	5.50%

2024 年末，公司股东权益总额 149,541.27 万元，相比去年末增长 5.50%。

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 1,078.84 万元，增长 8.34%，主要是报告期内公司计提的法定盈余公积金。

（2）未分配利润：报告期末未分配利润较上年末增加 6,839.51 万元，增长 8.66%，主要是报告期内公司经营所得增加。

（3）少数股东权益：报告期末少数股东权益较上年末减少 119.18 万元，下降 5.46%，主要是报告期内公司非全资子公司广东燕塘饲料生物科技有限公司已注销，退回少数股东股本。

（二）经营成果分析

金额单位：人民币元

项 目	2024 年度	2023 年度	变动额	变动幅度
营业收入	1,732,223,350.14	1,950,327,947.63	-218,104,597.49	-11.18%
营业成本	1,293,713,686.00	1,442,494,545.14	-148,780,859.14	-10.31%
期间费用：	306,787,311.35	316,763,438.76	-9,976,127.41	-3.15%
其中：销售费用	200,276,700.36	199,732,170.56	544,529.80	0.27%
管理费用	88,650,308.89	92,333,142.54	-3,682,833.65	-3.99%
研发费用	16,723,636.45	21,089,811.43	-4,366,174.98	-20.70%
财务费用	1,136,665.65	3,608,314.23	-2,471,648.58	-68.50%
利润总额	120,369,363.44	199,400,324.69	-79,030,961.25	-39.63%
净利润	103,014,989.97	178,829,043.03	-75,814,053.06	-42.39%
归属于母公司所有者的净利润	102,786,014.60	180,436,338.87	-77,650,324.27	-43.03%

1、营业收入及利润

2024年，公司实现营业收入173,222.34万元，相比去年同期下降11.18%，利润总额12,036.94万元，相比去年同期下降39.63%；净利润10,301.50万元，相比去年同期下降42.39%。

2、营业成本及期间费用

（1）营业成本：报告期较上年减少14,878.09万元，下降10.31%，主要是因报告期内营业收入下降，导致营业成本总额减少。

（2）销售费用：报告期较上年增加54.45万元，增长0.27%，主要是报告期内广告宣传及促销费用有所增加。

（3）管理费用：报告期较上年减少368.28万元，下降3.99%，主要是计提的职工薪酬有所减少。

（4）研发费用：报告期较上年减少436.62万元，下降20.70%，主要是公司研发人员薪酬和研发直接投入有所减少。

（5）财务费用：报告期较上年减少247.16万元，下降68.50%。主要是报告期内银行借款利息费用减少。

（三）现金流量分析

金额单位：人民币元

项 目	2024 年度	2023 年度	变动额	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	149,943,396.51	316,583,266.04	-166,639,869.53	-52.64%
投资活动产生的现金流量净额	-79,338,787.64	-87,438,923.27	8,100,135.63	9.26%
筹资活动产生的现金流量净额	-80,198,900.55	-137,377,637.45	57,178,736.90	41.62%
现金及现金等价物净增加额	-9,594,291.68	91,766,705.32	-101,360,997.00	-110.46%
期末现金及现金等价物余额	347,851,847.64	357,446,139.32	-9,594,291.68	-2.68%

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减少16,663.99万元，下降52.64%，主要是报告期内营业收入下降，销售收款减少。

2、投资活动现金净流量

报告期内投资活动现金净流出7,933.88万元，较上年减少810.01万元，净流出下降9.26%。主要是2023年燕塘乳业出售两栋物业，2024年无此事项；同时2024年支付的固定资产和其他长期资产购买款有所减少。

3、筹资活动现金净流量

报告期筹资活动现金净流出8,019.89万元，较上年减少5,717.87万元，净流出下降41.62%，主要是报告期内偿还银行借款9,690万元，较2023年同期减少9,050万元，下降48.29%。

广东燕塘乳业股份有限公司董事会

2025年3月28日