

广东燕塘乳业股份有限公司

2018 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 2018 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 2018 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[2019]G18032330036 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，公允的反映了燕塘乳业公司 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 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	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减幅度
总资产	1,319,914,084.44	1,335,249,637.28	-1.15%
归属于上市公司股东的所有者权益	897,166,090.35	949,375,217.77	-5.50%
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）	5.70	6.03	-5.44%
营业总收入	1,297,195,799.52	1,239,219,232.57	4.68%
归属于上市公司股东的净利润	42,200,872.58	120,767,767.36	-65.06%
经营活动现金净流量	139,445,752.28	168,395,873.34	-17.19%
每股经营活动产生的现金流量净流量（元/股）	0.89	1.07	-17.18%
基本每股收益（元/股）	0.27	0.77	-64.94%
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.77	-64.94%
加权平均净资产收益率	4.57%	13.44%	降低 8.87 个百分点
扣除非经营损益后的加权平均净资产收益率	5.64%	12.50%	降低 6.86 个百分点

注：上述数据以合并数据填列。

三、2018 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	2018年12月31日	2017年12月31日	变动额	变动幅度
流动资产：				
货币资金	82,622,921.90	127,596,477.06	-44,973,555.16	-35.25%
应收账款	57,585,325.75	47,744,453.84	9,840,871.91	20.61%
预付款项	33,129,297.03	39,498,689.18	-6,369,392.15	-16.13%
其他应收款	2,038,939.45	4,322,478.25	-2,283,538.80	-52.83%
存货	102,870,098.78	79,640,375.48	23,229,723.30	29.17%
其他流动资产	9,904,724.49	28,955,800.24	-19,051,075.75	-65.79%
流动资产合计	288,151,307.40	327,758,274.05	-39,606,966.65	-12.08%
非流动资产				
可供出售金融资产	40,000,000.00	40,000,000.00	0.00	0.00%
固定资产	853,181,124.33	793,494,233.30	59,686,891.03	7.52%
在建工程	10,931,805.79	49,894,829.61	-38,963,023.82	-78.09%
生产性生物资产	93,727,028.95	85,913,636.72	7,813,392.23	9.09%
无形资产	29,076,598.76	29,880,070.30	-803,471.54	-2.69%
商誉	397,571.49	397,571.49	0.00	0.00%
长期待摊费用	148,669.59	229,031.43	-80,361.84	-35.09%
递延所得税资产	2,970,066.74	2,788,050.99	182,015.75	6.53%
其他非流动资产	1,329,911.39	4,893,939.39	-3,564,028.00	-72.83%
非流动资产合计	1,031,762,777.04	1,007,491,363.23	24,271,413.81	2.41%
资产总计	1,319,914,084.44	1,335,249,637.28	-15,335,552.84	-1.15%

2018年末，公司资产总额131,991.41万元，比去年同期减少1.15%。其中：流动资产28,815.13万元，相比去年同期减少12.08%，非流动资产103,176.28万元，相比去年同期增长2.41%。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减少4,497.36万元，减少35.25%，主要报告期内新澳牧场项目建设的基建及设备购置支出，公司本部及燕隆乳业设备购置支出以及分配现金股利等因素导致报告期末货币资金减少。

(2) 应收账款：报告期末应收账款较上年末增加984.09万元，增长20.61%，主要是报告期内商超渠道及个别经销商应收账款增加。

(3) 预付账款：报告期末预付款项较上年末减少 636.94 万元，减少 16.13%，主要是材料采购款项减少。

(4) 其他应收款：报告期末其他应收款较上年末减少 228.35 万元，减少 52.83%，主要报告期内公司收回了各项投标保证金、委托加工保证金、仓库租赁押金等款项。

(5) 存货：报告期末存货较上年末增加 2,322.97 万元，增长 29.17%，主要是报告期内为应对主要材料（奶粉、牧场草料等）价格市场波动，公司提前备置一批主要材料；新工厂投产后，为配套新的仓库系统，公司购置了一批新的包装周转材料；另外公司生产能力增加，部分产品的库存有所增加。

(6) 其他流动资产：报告期末其他流动资产较上年末减少 1,905.11 万元，减少 65.79%，主要是报告期内燕隆乳业收到了税局根据财税[2018]70 号文退回的留抵增值税进项税额 2,424 万元。

(7) 固定资产：报告期末较期初增加 5,968.69 万元，增长 7.52%，报告期内公司全资子公司陆丰新澳牧场建设项目基本完工，相关建筑物、设备已转入固定资产；本部及燕隆设备购置（安装工程项目）完工也致固定资产余额增加。

(8) 在建工程：报告期末在建工程较上年末减少 3,896.30 万元，减少 78.09%，主要是报告期内公司全资子公司陆丰新澳牧场建设项目基本完工，相关建筑物、安装设备已转入固定资产。

(9) 生产性生物资产：报告期末生产性生物资产较上年末增加 781.34 万元，增长 9.09%，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。

(10) 长期待摊费用：报告期末长期待摊费用较上年末减少 8.04 万元，减少 35.09%，主要是报告期内是报告期内按期摊销所致。

(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 18.20 万元，增长 6.53%，主要是报告期内公司计提的固定资产减值准备增加，可抵扣的暂时性差异增加所致。

(12) 其他非流动资产：报告期末较期初减少 356.40 万元，减少 72.83%，主要是报告期内公司预付的工程中心设备款项、新澳牧场建设预付的设备采购款项已结转。

2、负债结构

金额单位：人民币元

项 目	2018年12月31日	2017年12月31日	变动额	变动幅度
流动负债：				
短期借款	32,800,000.00		32,800,000.00	
应付账款	164,740,232.39	170,322,157.05	-5,581,924.66	-3.28%
预收款项	13,187,052.23	13,468,076.98	-281,024.75	-2.09%
应付职工薪酬	14,769,594.94	17,649,077.26	-2,879,482.32	-16.32%
应交税费	4,397,878.56	15,907,505.50	-11,509,626.94	-72.35%
其他应付款	55,762,387.88	49,571,366.34	6,191,021.54	12.49%
一年内到期的非流动负债	23,188,348.28	8,807,914.62	14,380,433.66	163.27%
其他流动负债		337,556.43	-337,556.43	-100.00%
流动负债合计	308,845,494.28	276,167,867.48	32,677,626.80	11.83%
非流动负债：				
长期借款	68,955,953.45	68,952,659.00	3,294.45	0.00%
长期应付款	12,502,857.66	16,350,365.38	-3,847,507.72	-23.53%
预计负债	6,000,000.00		6,000,000.00	
递延收益	6,946,354.19	7,235,351.58	-288,997.39	-3.99%
非流动负债合计	94,405,165.30	92,538,375.96	1,866,789.34	2.02%
负债合计	403,250,659.58	368,706,243.44	34,544,416.14	9.37%

2018年末，公司负债总额40,325.07万元，相比上年末增加9.37%。其中：流动负债30,884.55万元，相比上年末增加11.83%，非流动负债9,440.52万元，相比上年末增长2.02%。公司负债变动的主要原因是：

(1) 短期借款：报告期末较上年末增加3,280万元，主要是报告期内公司银行借款增加所致。

(2) 应付账款：报告期末较上年末减少558.19万元，减少3.28%，主要是公司燕隆新工厂项目完工转固后，报告期内继续结算相关基建、设备、服务等项目的尾款。

(3) 应付职工薪酬：报告期末较上年末减少287.95万元，减少16.32%，主要原因是报告期内计提的应付年终奖金减少。

(4) 应交税费：报告期末应交税费较上年末减少 1,150.96 万元，减少 72.35%，一是应缴企业所得税减少 685.42 万元（主要是去年本部计提的第三、四季度所得税当年未预缴，而本年度第三季度已缴纳，第四季度不需缴纳企业所得税）二是未交增值税减少 318.27 万元，主要原因是本部本年度 12 份相比去年 12 月的销售额减少以及税率下调 1%至销项税金减少。

(5) 其他应付款：报告期末其他应付款较上年末增加 619.10 万元, 增长 12.49%，主要是公司全资子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司计提的应缴行政处罚款 539.55 万元。

(6) 一年内到期的流动负债：报告期末较上年末增加 1,438.04 万元，增长 163.27%，主要是燕隆乳业新工厂建设项目固定资产贷款根据还款计划需于 1 年内偿还的长期借款增加。

(7) 长期应付款：报告期末较上年末减少 384.75 万元, 减少 23.53%，主要是报告期内公司为构建燕隆新工厂项目分别采用融资租赁及分期付款方式购入两台设备按计划支付了租金及分期款致该科目余额减少。

(8) 预计负债：报告期末较上年末增加 600 万元，主要是公司全资子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司根据处罚决定书预计的复垦费用。

3、股东权益

金额单位：人民币元

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 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%
资本公积	319,405,903.55	319,405,903.55	-	0.00%
盈余公积	65,742,787.51	57,394,159.86	8,348,627.65	14.55%
未分配利润	354,667,399.29	415,225,154.36	-60,557,755.07	-14.58%
归属于母公司 股东权益合计	897,166,090.35	949,375,217.77	-52,209,127.42	-5.50%
少数股东权益	19,497,334.51	17,168,176.07	2,329,158.44	13.57%
股东权益合计	916,663,424.86	966,543,393.84	-49,879,968.98	-5.16%

2018 年末，公司股东权益总额 91,666.34 万元，相比去年同期减少 5.16%。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 834.86 万元，增长 14.55%，

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减少 6,055.78 万元, 减少 14.58%，主要是报告期内公司分配给股东股利超过当期经营所得。

(3) 少数股东权益：报告期末少数股东权益较上年末增加 232.92 万元，增加 13.57%，主要原因公司子公司湛江燕塘澳新牧业有限公司经营利润增加所致。

(二) 经营成果分析

金额单位：人民币元

项目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
营业收入	1,297,195,799.52	1,239,219,232.57	57,976,566.95	4.68%
营业成本	884,030,522.64	798,796,911.77	85,233,610.87	10.67%
期间费用：	339,734,759.51	297,051,393.27	42,683,366.24	14.37%
其中：销售费用	247,410,456.89	231,636,015.87	15,774,441.02	6.81%
管理费用	76,036,032.49	58,313,210.21	17,722,822.28	30.39%
研发费用	9,557,070.22	6,629,506.92	2,927,563.30	44.16%
财务费用	6,731,199.91	472,660.27	6,258,539.64	1324.11%
利润总额	53,483,369.01	140,282,882.42	-86,799,513.41	-61.87%
净利润	45,330,031.02	123,973,481.16	-78,643,450.14	-63.44%
归属于母公司所有者的净利润	42,200,872.58	120,767,767.36	-78,566,894.78	-65.06%

1、营业收入及利润

2018 年，公司实现营业收入 129,719.58 万元，利润总额 5,348.34 万元，净利润 4,533.00 万元，相比去年同期分别增长 4.68%，减少 61.87%以及 63.44%。

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 8,523.36 万元，增长 10.67%，报告期内营业成本增长，除销量增加的因素之外，主要是公司启用燕隆新工厂后，新的厂房及设备致使折旧费用大幅增加，另外部分包材、辅料价格上涨也致营业成本增加。

(2) 销售费用：报告期销售费用较上年增加 1,577.44 万元，增长 6.81%，主要是宣传推广费用增加所致。

(3) 管理费用：报告期管理费用较上年增加 1,772.28 万元，增长 30.39%，

报告期内，公司启用燕隆乳业新工厂，新的办公场地及设备致计提折旧增加，另外本部生产逐步由旧厂区转移至新厂区，旧厂区生产系统折旧计入管理费用；同时新厂区启用后，装修参观通道、厂区绿化、人员劳务、财产保险、员工通勤、食堂、水电费等项目支出也大幅增加。

(4) 研发费用：报告期研发费用较上年增加 292.76 万元，增长 44.16%，此处研发费用仅指公司通过管理费用核算的研发支出，增长的主要因素主要是研发领用试验材料及设立博士后工作站后研发人员薪酬增加。

(5) 财务费用：报告期财务费用较上年增加 625.85 万元，增长 1324.11%。主要是报告期内燕隆乳业新工厂项目完工后，其项目贷款利息不再资本化，另外本期公司流动资金贷款增加，上述因素导致本期利息费用增加。

(三) 现金流量分析

金额单位：人民币元

项 目	2018 年度	2017 年度	变动额	变动幅度
经营活动产生的现金流量净额	139,445,752.28	168,395,873.34	-28,950,121.06	-17.19%
投资活动产生的现金流量净额	-125,333,278.86	-250,837,134.25	125,503,855.39	净流出减少 50.03%
筹资活动产生的现金流量净额	-59,110,445.78	-41,389,112.77	-17,721,333.01	净流出增加 42.82%
现金及现金等价物净增加额	-44,997,972.36	-123,830,373.68	78,832,401.32	63.66%
期末现金及现金等价物余额	82,598,504.70	127,596,477.06	-44,997,972.36	-35.27%

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 2,895.01 万元，减少 17.19%，主要是报告期内材料采购支付现金增加所致。

2、投资活动现金净流量

报告期内投资活动现金净流出相比去年同期减少 1.26 亿元，净流出减少 50.03%。主要是报告期内燕隆新工厂建设项目已完工，相关基建及设备购置支出大幅减少，本报告期内主要是新澳牧场建设项目支出、生产线改造等项目支出，投资额减少。

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增加 1,772.13 万元,净流出增长 42.82%,主要是报告期内公司支付的现金股利较去年同期大幅增加。

广东燕塘乳业股份有限公司董事会

2019 年 3 月 22 日