

公司代码：600298

公司简称：安琪酵母

## 安琪酵母股份有限公司 2015 年半年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	安琪酵母	600298	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周帮俊	高路
电话	0717-6371088	0717-6369865
传真	0717-6369865	0717-6369865
电子信箱	zbj@angelyeast.com	gaolu@angelyeast.com

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	5,992,973,138.35	6,282,207,914.40	-4.60
归属于上市公司股东的净资产	2,885,251,658.59	2,822,357,258.58	2.23
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	98,057,798.93	86,037,154.49	13.97
营业收入	2,053,446,381.91	1,739,625,272.11	18.04
归属于上市公司股东的净利润	140,203,173.03	86,327,945.21	62.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	110,435,621.52	71,637,251.68	54.16
加权平均净资产收益率(%)	4.87	3.12	增加1.75个百分点
基本每股收益(元/股)	0.425	0.262	62.21

稀释每股收益（元 / 股）	0.425	0.262	62.21
---------------	-------	-------	-------

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）		27,176				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）						
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
湖北安琪生物集团有限公司	国有法人	39.37	129,761,668	0	质押	60,000,000
湖北日升科技有限公司	境内非国有法人	10.51	34,646,577	5,344,677	质押	16,300,000
全国社保基金一零六组合	未知	1.79	5,909,319	0	未知	0
中国建设银行—银华富裕主题股票型证券投资基金	未知	1.27	4,194,299	0	未知	0
李庆	境内自然人	1.25	4,133,749	0	未知	0
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	未知	0.86	2,819,813	0	未知	0
邦信资产管理有限公司	未知	0.85	2,800,000	0	未知	0
全国社保基金一零七组合	未知	0.70	2,299,893	0	未知	0
香港中央结算有限公司	未知	0.66	2,175,595	0	未知	0
中国建设银行股份有限公司—华夏兴华混合型证券投资基金	未知	0.58	1,899,943	0	未知	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	湖北安琪生物集团有限公司和湖北日升科技有限公司均属于本公司的关联法人；中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金、中国建设银行股份游戏那公司—华夏兴华混合型证券投资基金同属华夏基金管理有限公司管理；其余股东本公司未知其之间的关联关系。其他前十名股东及前十名无限售条件股东中，本公司未知其之间的关联关系，也未知上述股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

## 2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

单位：股

截止报告期末优先股股东总数（户）							
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例 (%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

## 2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

新控股股东名称	
新实际控制人名称	
变更日期	
指定网站查询索引及日期	

## 三 管理层讨论与分析

报告期内，公司以“十二五”战略目标和年度计划为指导，聚焦关键，全面落实年度工作计划，取得了营业收入稳健增长、经营效益大幅提升的良好业绩。

报告期内，公司实现营业收入 205,345 万元，较上年同期增长 18.04%；归属于母公司的净利润 14,020 万元，较上年同期上升 62.41%；每股收益 0.425 元，同比上升 62.41%；扣除非经常性损益后每股收益 0.335 元，同比上升 54.16%；归属于公司普通股股东加权平均净资产收益率为 4.87%。

报告期内，公司加强了各业务单元建设，实现了销量提升，费用下降，推广加强的经营绩效；公司优化了制造能力，改进了计划物流，产能利用率稳步提升，新产品展现良好的市场前景；公司工程项目稳步推进，德宏酵母扩建项目、柳州抽提物扩建项目、俄罗斯新建酵母项目正在加快实施；公司先后开展远期结售汇业务，拟在上海自贸区设立融资租赁公司，开启了投资金融业务的新起点。

报告期内，公司进一步完善了内部控制体系，制定并实施了《高层领导行为规范》、《安琪员工廉洁从业指导手册》，加强了管理团队建设，提高了执行力。

报告期内，公司与招商银行合作的“全球现金管理服务方案”荣膺亚洲银行家中国最佳现金管理项目大奖，这是截止目前中国企业在亚洲交易银行领域获得的最高奖项；公司继续与郭富城签订品牌代言合约，未来两年内继续为公司酵母、安琪纽特健康产品及预拌粉产品代言；公司还荣获了全省首届“文明诚信示范企业”荣誉称号；连续 14 年冠名并参与“安琪酵母杯”全国面包

技术大赛，举办了第四届“安琪酵母杯”中华发酵面食大赛；相继参加了俄罗斯 Ingredients Russia 展、内蒙古乳博会、中国-东盟博览会、北非食品展、阿根廷食品技术配料展、中国国际焙烤展等国际国内展会，促进了公司品牌的传播，巩固了国内行业专家地位，提升了国际影响力。

## (一) 主营业务分析

### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,053,446,381.91	1,739,625,272.11	18.04
营业成本	1,430,563,299.88	1,205,086,532.07	18.71
销售费用	225,571,268.32	211,509,567.42	6.65
管理费用	150,827,206.39	124,253,954.28	21.39
财务费用	57,037,807.63	66,578,246.31	-14.33
经营活动产生的现金流量净额	98,057,798.93	86,037,154.49	13.97
投资活动产生的现金流量净额	-198,177,917.21	-142,782,189.98	-38.80
筹资活动产生的现金流量净额	52,928,184.57	71,854,116.77	-26.34
研发支出	78,694,365.72	66,056,802.38	19.13

### 2 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

#### (1) 资产负债部分

单位:元 币种:人民币

	2015年6月30日	2014年12月31日	变动比例 (%)
货币资金	153,049,491.55	598,953,057.50	-74.45%
应收票据	58,304,237.34	33,160,669.74	75.82%
其他应收款	23,193,110.27	17,747,645.47	30.68%
在建工程	95,196,815.97	67,668,319.03	40.68%
长期待摊费用	7,405,087.53	3,807,063.11	94.51%
递延所得税资产	16,242,482.86	27,503,578.45	-40.94%
其他非流动资产	70,245,429.33	8,681,920.27	709.10%
短期借款	832,278,952.60	1,455,802,714.61	-42.83%
应付票据	17,905,419.65	79,116,908.37	-77.37%
一年内到期的非流动负债	1,000,000,000.00	500,000,000.00	100.00%
其他综合收益	-86,463,790.71	-58,599,874.24	47.55%

变动原因:

- 1、货币资金减少的主要原因是银行借款到期偿付，收回外币借款保证金所致；
- 2、应收票据增加的主要原因是公司收到的银行票据增加所致；
- 3、其他应收款增加的主要原因是应收出口退税款增加所致；
- 4、在建工程增加的主要原因是本期工程项目投资增加所致；
- 5、长期待摊费用增加的主要原因是支付明星广告代言费所致；
- 6、递延所得税资产减少的主要原因是预计母公司未来期间无足够应纳税所得额用于抵扣，

因此将以前期间确认的递延所得税资产予以转回；

7、其他非流动资产增加的主要原因是本期工程预付款增加所致；

8、短期借款减少的主要原因是公司到期偿付银行借款所致；

9、应付票据减少的主要原因是开具的银行票据到期兑付所致；

10、一年内到期的非流动负债增加的主要原因是第二期中期票据将于一年内到期，将其从应付债券重分类至一年内到期非流动负债；

11、其他综合收益增加的主要原因是埃镑兑美元大幅贬值，合并范围内美元借款汇兑损失增加所致。

## (2) 损益部分

单位:元 币种:人民币

	2015年6月30日	2014年6月30日	变动比例(%)
资产减值损失	7,803,745.69	2,948,322.32	164.68%
投资收益	2,612,117.01	-4,016,690.40	-165.03%
所得税费用	41,516,388.21	31,926,308.42	30.04%
少数股东损益	18,156,686.95	13,139,996.72	38.18%

变动原因：

1、资产减值损失增加的主要原因是公司按余额百分比法计提应收款项坏账准备，本期应收账款增加，坏账准备余额相应增加所致；

2、投资收益减少的主要原因是合营公司新疆伊力特糖业亏损减少，同时将远期结汇实现收益计入该科目所致；

3、所得税费用增加的主要原因是本期公司经营利润增加所致；

4、少数股东损益增加的主要原因是控股公司安琪崇左和宏裕塑业利润同比增长所致。

## (3) 现金流量部分

单位:元 币种:人民币

项目	2015年6月30日	2014年6月30日	变动比例(%)
收到的其他与经营活动有关的现金	28,284,026.73	17,319,306.23	63.31%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	198,203,832.81	142,977,675.98	38.63%
投资活动产生的现金流量净额	-198,177,917.21	-142,782,189.98	38.80%
借款所收到的现金	756,293,051.16	1,920,696,018.91	-60.62%
偿还债务所支付的现金	979,816,813.17	1,738,292,645.85	-43.63%
现金及现金等价物净增加额	-47,191,933.71	15,109,081.28	-412.34%

变动原因：

1、收到的其他与经营活动有关的现金增加的主要原因是收到的政府补助资金增加所致；

2、购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加的主要原因是工程项目增多，工程付款相应增加所致；

3、投资活动产生的现金流量净额增加的主要原因是工程项目增多，工程付款相应增加所致；

4、借款所收到的现金减少的主要原因是银行借款减少所致；

5、偿还债务所支付的现金的主要原因是偿还银行借款减少所致；

6、现金及现金等价物净增加额减少的主要原因是加快资金周转、现金存量减少所致。

### 3 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

无

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

无

(3) 经营计划进展说明

公司在 2014 年年度报告中披露了新年度经营计划：2015 年公司确定了主营业务收入达到 43 亿元的经营目标。

2015 年上半年，公司实现主营业务收入 20.53 亿元，归属于母公司所有者净利润 14,020 万元，销售收入基本达到年初经营计划，归属于母公司所有者的净利润较上年同期增加 62.41%。

公司 2015 年半年度业绩同比增长的主要原因为：

(1) 本期营业收入同比增长 18.04%；

(2) 本期销售费用率同比下降 1.17%，财务费用率同比下降 1.05%；

上述原因致使销售收入净利润率同比提升 1.87%，导致本期业绩同比增长。

根据 2015 年上半年公司经营状况，下半年公司要坚持上半年的经营思路和策略，继续聚焦关键，加强市场开发，提升经营水平，确保实现全年收入目标，超额完成全年度净利润目标。

(4) 其他

2015年5月8日，公司2009年非公开发行股份购买资产有限售条件流通股4,404,000股解除限售条件上市流通，剩余限售股数量为5,344,677股（具体内容请详见2015年5月4日刊载于《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上交所网站www.sse.com.cn上的公司“临2015-019”号公告）。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
酵母及深加工产品行业	1,705,847,541.07	1,141,748,053.96	33.07	18.01	19.24	-0.70
奶制品行	22,236,082.25	15,513,746.80	30.23	4.13	0.62	2.43

业						
包装行业	62,768,137.55	50,386,906.81	19.73	-17.13	-23.17	6.32
制糖行业	42,276,300.25	40,963,259.42	3.11	197.38	163.23	12.57
其他行业	205,972,959.27	168,938,657.27	17.98	19.14	19.69	减少 0.38 个百分点

## 2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
国内	1,376,876,387.94	18.18
国外	662,224,632.45	17.27

### (三) 核心竞争力分析

1、战略及文化优势。报告期内，公司全面推进战略实施，促进经营水平提高，聚焦关键，调整市场对策，努力打造“百年安琪”。

2、产能及产品优势。报告期内，公司进一步扩大主导产品产能，决定建设第二个海外生产基地，进一步提升国际化水平。

3、技术及创新优势。报告期内，公司酵母技术进步明显，产能利用率显著提升，部分新产品展示良好的市场前景。

4、信息化及管理优势。报告期内，公司推进信息化建设和应用，加快 SAP 升级建设；加强管理团队建设，提高执行力。

5、市场及品牌优势。报告期内，公司优化和调整市场策略，推动物流全面改进，扩大产品应用领域，全面推进电子商务业务，加快酶制剂、糖业、调味品、金融租赁等新业务发展。

报告期内，公司核心竞争力持续提升。

### (四) 主要子公司、参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
安琪酵母(伊犁)有限公司	食品行业	生产销售高活性干鲜酵母系列产品	9300	102,864.13	85,297.80	11,461.76
安琪酵母(崇左)有限公司	食品行业	酵母及有机肥料的生产、销售；货物、技术进出口业务	17000	69,098.28	49,471.42	4,510.87
安琪酵母(赤峰)有限公司	食品行业	生产销售高活性干鲜酵母系列产品	3300	58,486.83	22,775.17	24.38
安琪酵母埃及有限公司	食品行业	酵母及其深加工产品的生产销售	美元 2000	50,555.88	12,288.95	213.31
安琪酵母(柳州)有限公司	食品行业	酵母及其深加工产品的生产销售	12000	58,595.96	14,668.78	2,343.50

**(五) 其他披露事项：预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明**

预计 2015 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润比上年同期增加 50%-80%，2014 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润为 123,496,089.80 元。

业绩变动的原因为公司产能利用率提升，营业收入增长及费用下降。

**四 涉及财务报告的相关事项**

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

无

**董事长：俞学锋**  
**安琪酵母股份有限公司**  
**2015 年 8 月 14 日**