



广东燕塘乳业股份有限公司

2015 年第一季度报告

2015-030

2015 年 04 月

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人黄宣、主管会计工作负责人张汉明及会计机构负责人(会计主管人员)李春锋声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 主要财务数据及股东变化

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	185,781,057.64	168,886,237.46	10.00%
归属于上市公司股东的净利润（元）	10,957,793.15	10,805,011.67	1.41%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	11,703,231.75	10,933,637.63	7.04%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-9,391,152.74	-53,602,687.18	82.48%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.09	-22.22%
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.09	-22.22%
加权平均净资产收益率	1.51%	3.20%	-1.69%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	957,842,176.44	960,741,956.97	-0.30%
归属于上市公司股东的净资产（元）	731,830,175.26	720,872,382.11	1.52%

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-801,892.30	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	393,361.39	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-388,165.81	
减：所得税影响额	-10,389.34	
少数股东权益影响额（税后）	-40,868.78	
合计	-745,438.60	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、报告期末普通股股东总数及前十名普通股股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		17,079				
前 10 名普通股股东持股情况						
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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
广东省燕塘投资有限公司	国有法人	40.97%	64,465,743	64,465,743		
广东省粤垦投资有限公司	国有法人	11.69%	18,401,011	18,401,011		
广东中科白云创业投资有限公司	境内非国有法人	7.34%	11,552,200	11,552,200		
广东省湛江农垦集团公司	国有法人	5.03%	7,916,846	7,916,846		
广州长金投资管理有限公司	境内非国有法人	2.75%	4,330,600	4,330,600		
全国社会保障基金理事会转持二户	国有法人	2.50%	3,935,000	3,935,000		
广东中远轻工有限公司	境内非国有法人	2.44%	3,840,900	3,840,900	质押	3,840,900
广东中科招商创业投资管理有限责任公司	境内非国有法人	0.39%	607,700	607,700		
中国对外经济贸易信托有限公司—安进 13 期壹心 1 号证券投资集合资金信托计划	其他	0.35%	543,300	0		
黄宣	境内自然人	0.31%	486,160	486,160		
谢立民	境内自然人	0.31%	486,160	486,160		
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件普通股股份数量			股份种类		
				股份种类	数量	
中国对外经济贸易信托有限公司	543,300			人民币普通股	543,300	

一安进 13 期壹心 1 号证券投资集合资金信托计划			
中融国际信托有限公司一同信吉祥宝 3 期结构化证券投资集合资金信托计划	300,673	人民币普通股	300,673
韦笑	236,000	人民币普通股	236,000
新时代信托股份有限公司-新时代信托·【润禾 11 号】证券投资资金信托计划	225,000	人民币普通股	225,000
金云花	221,459	人民币普通股	221,459
邓素莲	220,000	人民币普通股	220,000
潘仕峰	219,628	人民币普通股	219,628
田民牛	200,000	人民币普通股	200,000
罗志强	200,000	人民币普通股	200,000
刘伟	194,600	人民币普通股	194,600
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、广东省燕塘投资有限公司、广东省粤垦投资有限公司和广东省湛江农垦集团公司为关联方，均为实际控制人广东省农垦集团公司之下属企业。2、广东中科白云创业投资有限公司委托广东中科招商创业投资管理有限责任公司代为管理运作其所有创业投资资产，双方为一致行动人。3、除前 10 名普通股股东外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、报告期末优先股股东总数及前十名优先股股东持股情况表

适用 不适用

第三节 重要事项

一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

(一) 合并资产负债表项目变动说明

1、货币资金报告期末较期初减少30.5%，主要原因是公司用自有资金及募集资金合计10,000万元购买保本型理财产品以及生产经营预付的主要原材料款项增加所致。

2、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产报告期末较期初增加10,000万元，主要原因是公司用自有资金及募集资金合计10,000万元购买保本型理财产品所致。

3、预付账款报告期末较期初增长222.3%，主要原因是报告期内公司正常经营活动预付的主要材料（原奶及奶粉）款项增加所致。

4、应收利息报告期末较期初增长381.3%，主要原因是公司募集资金暂未使用，存入定期银行账户，应收存款利息增加所致。

5、其他应收款报告期末较期初增长144.4%，主要原因是报告期内公司新设直营店、办事处押金增加以及业务人员开展业务活动借支备用金增加所致。

6、在建工程报告期末较期初增加257.7%，主要原因是子公司湛江燕塘澳新牧业有限公司牛棚改造工程项目建设开展所致。

7、短期借款报告期末较期初减少46.15%，主要原因是报告期内公司归还了3,000万元贷款所致。

8、应付职工薪酬报告期末较期初减少34.05%，主要原因是报告期内公司发放了去年年底计提的年终奖所致。

(二) 合并利润表项目变动说明

1、营业税金及附加报告期较去年同期增长47.65%，主要原因是本期销售收入增长及进项税金减少，应交增值税增加所致。

2、资产减值损失报告期较去年同期增长168.71%，主要原因是本期计提一年内的应收账款坏账准备增加所致。

3、营业外收入报告期较去年同期增长71.80%，主要原因是本期结转的政府补助收入增加所致。

4、营业外支出报告期较去年同期增长239.11%，主要原因是本期公司对外捐赠以及公司牧场淘汰奶牛增加所致。

5、少数股东损益报告期较去年同期增加38万元，主要原因是本期子公司湛江燕塘澳新牧业有限公司亏损减少所致。

(三) 合并现金流量表项目变动说明

1、收到的与其他经营活动相关的现金报告期较去年同期增长598.50%，主要原因是本期公司收到政府补助、银行存款利息以及保险公司财产理赔增加所致。

2、处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金报告期较去年同期增加651.48%，主要原因是本期红五月良种奶牛场分公司处理淘汰奶牛的收入增加所致。

3、偿还债务所支付的现金报告期较去年同期增加50%，主要原因是本期偿还贷款增加所致。

4、支付其他与筹资活动有关的现金报告期较去年同期增加169.6万元，主要原因是本期支付了公司上市律师费及咨询费等。

二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、公司于2014年12月5日在深圳证券交易所中小企业板挂牌上市，成功发行人民币普通股3935万股。公司于2015年1月28日完成公司工商变更登记，注册资本由人民币 11,800万元变更为人民币15,735万元。

2、2015年1月27日，公司第二届董事会第十次会议审议通过《关于使用募集资金置换前期已投入自筹资金的议案》，同

意公司以募集资金51,023,335.20元置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金。2015年1月30日，公司将募集资金5,102.33万元转入公司结算账户

3、2015年3月3日，公司2015年第二次临时股东大会审议通过《关于使用部分闲置募集资金购买理财产品的议案》，同意公司使用不超过人民币25,000万元的暂时闲置募集资金适时购买安全性、流动性较高的保本型理财产品。公司及全资子公司广东燕隆乳业科技有限公司（下称“燕隆乳业”）在报告期内分别与广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）签订了《广发证券股份有限公司收益凭证交易协议》，合计使用闲置募集资金5,000万元购买了理财产品，其中公司使用闲置募集资金400万元，燕隆乳业使用闲置募集资金4,600万元。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
完成工商变更登记	2015年01月31日	巨潮资讯网
使用募集资金置换前期已投入自筹资金	2015年01月28日	巨潮资讯网
使用部分闲置募集资金购买理财产品	2015年04月20日	巨潮资讯网

三、公司或持股5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	广东省燕塘投资有限公司	1、关于股份锁定的承诺：（1）自发行人股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。（2）发行人上市后6个月内如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本公司持有发行人股票的锁定期限自动延长6个月。	2014年01月21日	至2017年12月5日	履行中
	广东省燕塘投资有限公司	2、关于持股意向及减持意向的承诺：本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内无减持意向；如超过上述期限拟减持发行人股份的，将提前三个交易日通知发行人并予以公告，并按照《公司法》、《证券法》、《国有股东转让所持上市公司股份管理暂行办法》、	2014年01月21日	长期	履行中

		中国证监会及深圳证券交易所相关规定办理。			
	广东省燕塘投资有限公司	3、关于稳定公司股价的承诺：在发行人上市后三年内，如发行人股票连续20个交易日的收盘价均低于发行人最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致发行人净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），非因不可抗力因素所致，本公司将采取增持公司股票或其他证券监管部门认可的方式稳定公司股价。在每一个自然年度，本公司需强制启动股价稳定措施的义务仅限一次。	2014年01月21日	至2017年12月5日	履行中
	广东省燕塘投资有限公司	4、关于招股说明书信息披露的承诺： （1）如发行人的招股说明书有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在发行人股东大会审议通过回购首次公开发行的全部新股的方案之日起五日内，本公司将启动回购方案，购回首次公开发行股票时本公司公开发售的股份以及已转让的原限售股，回购价格以中国证监会就此对发行人作出行政处罚决定生效之日前三十个交易日发行人股票交易均价为准。（2）如发行人的招股说明书有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者的损失。	2014年01月21日	长期	履行中
	广东省燕塘投资有限公司	5、关于同业竞争、关联交易的承诺： （1）除发行人及其控股子公司之外，本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业目前没有直接或间接从事任何与发行人所从事的业务构成同业竞争的业务活动。（2）本单位承诺，将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作、合伙或联营）参与或进行与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争的业务活动。（3）如果本单	2014年01月21日	长期	履行中

		位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业从任何第三者获得的任何商业机会与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争，则本单位将立即通知发行人，并保证将该商业机会让与发行人。(4) 本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业如违反上述声明、承诺与保证，本单位愿向发行人承担相应的经济赔偿责任。(5) 本公司不会利用股东的地位，占用发行人及其子公司的资金。本公司及其控制的其他企业将尽力减少与发行人及其子公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。			
	广东省粤垦投资有限公司	1、关于股份锁定的承诺：自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。	2014 年 01 月 20 日	至 2017 年 12 月 5 日	履行中
	广东省粤垦投资有限公司	2、关于减持意向的承诺：(1) 减持数量：本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内合计减持比例最高为其持有发行人首次公开发行时的股份总额的 100%。(2) 减持价格：本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发行价格，如自发行人首次公开发行股票至上述减持公告之日发行人发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整。(3) 减持条件：本公司在锁定期满后两年内依法减持发行人股份的，将在满足发行人股价不低于最近一期每股净资产且公司运营正常、减持对公司二级市场不构成重大干扰、不影响控股股东对发行人的控制权的条件下进行减持。(4) 减持方式：本公司将在公告的减持期限内按照《公司法》、《证券法》、《国有股东转	2014 年 01 月 20 日	长期	履行中

		让所持上市公司股份管理暂行办法》、中国证监会及深圳证券交易所等有权部门允许的如大宗交易、集合竞价等合规方式进行减持。(5) 信息披露：在锁定期满后，本公司如确定依法减持发行人股份的，将提前三个交易日予以公告。			
	广东省粤垦投资有限公司	3、关于同业竞争、关联交易的承诺： (1) 除发行人及其控股子公司之外，本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业目前没有直接或间接从事任何与发行人所从事的业务构成同业竞争的业务活动。(2) 本单位承诺，将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作、合伙或联营）参与或进行与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争的业务活动。(3) 如果本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业从任何第三者获得的任何商业机会与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争，则本单位将立即通知发行人，并保证将该商业机会让与发行人。(4) 本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业如违反上述声明、承诺与保证，本单位愿向发行人承担相应的经济赔偿责任。	2010年12月15日	长期	履行中
	广东省湛江农垦集团公司	1、关于股份锁定的承诺：自发行人股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本公司直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。	2014年01月20日	至2017年12月5日	履行中
	广东省湛江农垦集团公司	2、关于减持意向的承诺：(1) 减持数量：本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内合计减持比例最高为其持有发行人首次公开发行时的股份总额的100%。(2) 减持价格：本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发价价格，如自发行人首次公开发	2014年01月20日	长期	履行中

		行股票至上述减持公告之日发行人发生过除权除息等事项的，发行价格应相应调整。(3) 减持条件：本公司在锁定期满后两年内依法减持发行人股份的，将在满足发行人股价不低于最近一期每股净资产且公司运营正常、减持对公司二级市场不构成重大干扰、不影响控股股东对发行人的控制权的条件下进行减持。(4) 减持方式：本公司将在公告的减持期限内按照《公司法》、《证券法》、《国有股东转让所持上市公司股份管理暂行办法》、中国证监会及深圳证券交易所等有权部门允许的如大宗交易、集合竞价等合规方式进行减持。(5) 信息披露：在锁定期满后，本公司如确定依法减持发行人股份的，将提前三个交易日予以公告。			
	广东省湛江农垦集团公司	3、关于同业竞争、关联交易的承诺： (1) 除发行人及其控股子公司之外，本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业目前没有直接或间接地从事任何与发行人所从事的业务构成同业竞争的业务活动。(2) 本单位承诺，将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作、合伙或联营）参与或进行与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争的业务活动。(3) 如果本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业从任何第三者获得的任何商业机会与发行人所从事的业务有实际性竞争或可能有实际性竞争，则本单位将立即通知发行人，并保证将该商业机会让与发行人。(4) 本单位及本单位直接或间接控制的其他公司或者企业如违反上述声明、承诺与保证，本单位愿向发行人承担相应的经济赔偿责任。	2010年12月15日	长期	履行中
	广东中科白云创业投资有限公司	1、关于股份锁定的承诺：自广东燕塘乳业股份有限公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本公司持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回	2014年01月21日	至2015年12月5日	履行中

		购该部分股份。			
	广东中科白云创业投资有限公司	2、关于减持意向的承诺：自上述锁定期满之日起二十四个月内，本公司可因自身的经营或投资需求，可根据需要以集中竞价交易、大宗交易、协议转让或其他合法方式适当转让部分发行人股票。自上述锁定期满之日起二十四个月内，本公司减持所持发行人股份比例最高可至本公司持有发行人首次公开发行时的股份总额的 100%。本公司在上述期限内减持股份的，减持价格不低于以转让日为基准经前复权计算的发行价格。在本公司拟转让所持发行人股票时，本公司将在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。	2014 年 01 月 21 日	长期	履行中
	广东燕塘乳业股份有限公司	关于稳定公司股价的承诺：一、本公司上市后三年内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），非因不可抗力因素所致，本公司将采取回购公司股票或其他证券监管部门认可的方式稳定公司股价。在每一个自然年度，本公司需强制启动股价稳定措施的义务仅限一次。在达到触发启动股价稳定措施条件的情况下，本公司将在 10 日内召开董事会，依法作出实施回购股票的决议，提交股东大会批准并履行相应的公告程序。本公司将在董事会决议出具之日起 30 日内召开股东大会，审议实施回购股票的议案，本公司股东大会对实施回购股票作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。本公司股东大会批准实施回购股票的议案后公司将依法履行相应的公告、备案及通知债权人等义务。在满足法定条件下依照决议通过的实施回购股票的议案中所规定的价格区间、期限实施回购。除非出现下列情形，本公司将在股东	2014 年 01 月 21 日	长期	履行中

		<p>大会决议作出之日起 6 个月内回购股票，且回购股份数量不超过公司股份总数的 4%：1、本公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于本公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）；2、继续回购股票将导致本公司不满足法定上市条件。单次实施回购股票完毕或终止后，本次回购的公司股票应在实施完毕或终止之日起 10 日内注销，并及时办理公司减资程序。本公司将不为控股股东实施增持本公司股票提供资金支持。对于未来新聘的在公司领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员，本公司将在其作出承诺履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺要求后，方可聘任。若本公司制订的稳定公司股价措施涉及公司控股股东增持公司股票，如广东省燕塘投资有限公司在规定的期限内未能履行稳定公司股价的承诺，则本公司将自该等期限届满后对广东省燕塘投资有限公司的现金分红予以扣留，直至其履行增持义务。若本公司制订的稳定公司股价措施涉及在公司领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员增持公司股票，如该等董事、高级管理人员在规定的期限内未能履行稳定公司股价的承诺，则本公司将自该等期限届满后将对其从公司领取的收入予以扣留，直至其履行增持义务。</p>			
	<p>广东燕塘乳业股份有限公司</p>	<p>关于招股说明书信息披露的承诺：如本公司的招股说明书有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在中国证监会就此对本公司作出行政处罚决定生效之日起三十日内召开股东大会审议回购首次公开发行的全部新股的方案，在股东大会审议通过之日起五日</p>	<p>2014 年 01 月 20 日</p>	<p>长期</p>	<p>履行中</p>

		内启动回购方案，回购价格以中国证监会就此对本公司作出行政处罚决定生效之日前三十个交易日本公司股票交易均价为准。如本公司的招股说明书有任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者的损失。			
	广东燕塘乳业股份有限公司	《广东燕塘乳业股份有限公司首次公开发行股票并上市后分红回报规划和2012-2014年具体分红计划》：1、燕塘乳业上市后的分红回报规划：分红回报规划充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见。利润分配应当坚持现金分红为主原则，现金分红不少于当年实现的可分配利润的15%；如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，燕塘乳业可根据实际情况提高现金分配比例。燕塘乳业董事会负有提出现金分红提案的义务，对当年实现的可分配利润中未分配部分，董事会应说明使用计划安排或原则。2、未来三年分红回报具体计划（2012-2014年）：燕塘乳业在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的15%，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，燕塘乳业可根据实际情况提高现金分配比例。燕塘乳业在每个会计年度结束后，由燕塘乳业董事会提出分红议案，并交付股东大会通过网络投票的形式进行表决。燕塘乳业接受所有股东（特别是公众投资者）、独立董事、监事对燕塘乳业分红的建议和监督。	2012年02月22日	长期	履行中
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	无				

四、对 2015 年 1-6 月经营业绩的预计

2015 年 1-6 月预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

2015 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	5.00%	至	20.00%
2015 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	4,326.73	至	4,944.84
2014 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	4,120.7		
业绩变动的的原因说明	产品销售将持续增长。		

五、证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

六、持有其他上市公司股权情况的说明

适用 不适用

公司报告期末持有其他上市公司股权。

第四节 财务报表

一、财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

2015年03月31日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	339,779,390.18	488,860,358.87
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	100,000,000.00	0.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	15,826,847.18	13,402,963.38
预付款项	41,663,063.45	12,926,484.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	2,106,763.16	437,764.73
应收股利		
其他应收款	4,164,100.38	1,703,704.89
买入返售金融资产		
存货	64,553,920.75	57,896,842.92
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,068,778.36	3,276,784.02
流动资产合计	572,162,863.46	578,504,903.27
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	258,126,712.02	261,530,606.17
在建工程	10,261,960.25	2,868,539.60
工程物资		
固定资产清理	82,316.45	
生产性生物资产	70,872,440.93	67,619,934.83
油气资产		
无形资产	32,119,445.72	32,386,241.88
开发支出		
商誉	397,571.49	397,571.49
长期待摊费用	421,292.91	480,191.77
递延所得税资产	6,233,672.51	7,379,151.76
其他非流动资产	7,163,900.70	9,574,816.20
非流动资产合计	385,679,312.98	382,237,053.70
资产总计	957,842,176.44	960,741,956.97
流动负债：		
短期借款	35,000,000.00	65,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	93,882,737.94	75,861,150.71
预收款项	10,686,806.08	12,243,868.08
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	12,230,505.79	18,544,212.51
应交税费	16,031,367.63	12,448,797.99

应付利息		
应付股利		
其他应付款	30,339,928.60	29,629,741.13
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	198,171,346.04	213,727,770.42
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	8,796,711.62	7,190,073.01
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,796,711.62	7,190,073.01
负债合计	206,968,057.66	220,917,843.43
所有者权益：		
股本	157,350,000.00	157,350,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	319,405,903.55	319,405,903.55
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00

盈余公积	27,322,919.10	27,322,919.10
一般风险准备		
未分配利润	227,751,352.61	216,793,559.46
归属于母公司所有者权益合计	731,830,175.26	720,872,382.11
少数股东权益	19,043,943.52	18,951,731.43
所有者权益合计	750,874,118.78	739,824,113.54
负债和所有者权益总计	957,842,176.44	960,741,956.97

法定代表人：黄宣

主管会计工作负责人：张汉明

会计机构负责人：李春锋

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	59,044,833.76	90,200,854.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	54,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	15,732,239.11	13,127,285.93
预付款项	34,662,431.11	9,103,450.76
应收利息	140,170.97	146,025.27
应收股利		
其他应收款	114,261,040.01	169,041,604.64
存货	47,834,212.53	42,855,691.68
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,219,870.49	2,500,897.68
流动资产合计	328,894,797.98	326,975,810.24
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	371,989,175.00	371,989,175.00
投资性房地产		

固定资产	172,197,313.80	174,900,379.60
在建工程	7,714.00	
工程物资		
固定资产清理	82,316.45	
生产性生物资产	36,955,347.32	36,232,889.55
油气资产		
无形资产	1,757,878.98	1,867,097.02
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	264,531.80	293,023.80
递延所得税资产	5,660,648.75	6,527,461.02
其他非流动资产	5,949,000.70	5,680,864.20
非流动资产合计	594,863,926.80	597,490,890.19
资产总计	923,758,724.78	924,466,700.43
流动负债：		
短期借款	30,000,000.00	60,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	85,577,504.45	65,846,018.33
预收款项	8,650,668.53	10,402,799.24
应付职工薪酬	10,852,038.13	15,567,114.06
应交税费	14,184,198.85	10,457,430.40
应付利息		
应付股利		
其他应付款	36,716,139.07	36,191,814.36
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	185,980,549.03	198,465,176.39
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	7,256,544.98	5,598,739.69
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,256,544.98	5,598,739.69
负债合计	193,237,094.01	204,063,916.08
所有者权益：		
股本	157,350,000.00	157,350,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	325,223,593.36	325,223,593.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	27,322,919.10	27,322,919.10
未分配利润	220,625,118.31	210,506,271.89
所有者权益合计	730,521,630.77	720,402,784.35
负债和所有者权益总计	923,758,724.78	924,466,700.43

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	185,781,057.64	168,886,237.46
其中：营业收入	185,781,057.64	168,886,237.46
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	170,426,412.49	155,022,154.67

其中：营业成本	130,357,625.53	119,304,904.26
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	1,428,682.59	967,643.32
销售费用	30,322,422.75	25,382,278.94
管理费用	9,933,807.63	8,901,484.20
财务费用	-1,752,516.87	415,085.86
资产减值损失	136,390.86	50,758.09
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	15,354,645.15	13,864,082.79
加：营业外收入	435,064.83	253,244.52
其中：非流动资产处置利得	0.00	0.00
减：营业外支出	1,231,761.55	363,233.10
其中：非流动资产处置损失	531,892.30	359,143.10
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,557,948.43	13,754,094.21
减：所得税费用	3,507,943.28	3,235,594.64
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	11,050,005.15	10,518,499.57
归属于母公司所有者的净利润	10,957,793.15	10,805,011.67
少数股东损益	92,212.00	-286,512.10
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	11,050,005.15	10,518,499.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,957,793.15	10,805,011.67
归属于少数股东的综合收益总额	92,212.00	-286,512.10
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.07	0.09
(二)稀释每股收益	0.07	0.09

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：黄宣

主管会计工作负责人：张汉明

会计机构负责人：李春锋

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	164,842,651.94	154,277,256.93
减：营业成本	117,984,901.86	108,066,939.49
营业税金及附加	1,228,006.49	831,213.15

销售费用	26,179,206.48	22,456,447.50
管理费用	5,577,570.42	6,218,487.45
财务费用	-122,339.41	670,669.42
资产减值损失	108,782.26	19,563.42
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	13,886,523.84	16,013,936.50
加：营业外收入	356,501.65	200,843.37
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,115,381.61	324,372.02
其中：非流动资产处置损失	416,364.37	320,382.02
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	13,127,643.88	15,890,407.85
减：所得税费用	3,008,797.46	2,786,303.02
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,118,846.42	13,104,104.83
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有		

效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	10,118,846.42	13,104,104.83
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.06	0.11
（二）稀释每股收益	0.06	0.11

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期金额发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	206,779,612.51	189,368,564.11
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,956,514.42	1,139,085.02
经营活动现金流入小计	214,736,126.93	190,507,649.13
购买商品、接受劳务支付的现金	152,442,313.43	179,554,855.79
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		

支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	30,809,304.96	25,841,811.38
支付的各项税费	11,037,937.08	10,237,366.44
支付其他与经营活动有关的现金	29,837,724.20	28,476,302.70
经营活动现金流出小计	224,127,279.67	244,110,336.31
经营活动产生的现金流量净额	-9,391,152.74	-53,602,687.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	701,735.00	93,380.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	701,735.00	93,380.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,058,156.51	6,926,464.06
投资支付的现金	100,000,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	108,058,156.51	6,926,464.06
投资活动产生的现金流量净额	-107,356,421.51	-6,833,084.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	637,394.44	824,999.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,696,000.00	
筹资活动现金流出小计	32,333,394.44	20,824,999.98
筹资活动产生的现金流量净额	-32,333,394.44	-20,824,999.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-149,080,968.69	-81,260,771.22
加：期初现金及现金等价物余额	488,860,358.87	156,591,626.70
六、期末现金及现金等价物余额	339,779,390.18	75,330,855.48

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	180,082,968.80	169,514,648.25
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	73,726,586.49	55,940,552.25
经营活动现金流入小计	253,809,555.29	225,455,200.50
购买商品、接受劳务支付的现金	131,122,524.01	150,413,272.60
支付给职工以及为职工支付的现金	24,861,746.82	20,779,237.00
支付的各项税费	8,664,712.89	8,908,681.47
支付其他与经营活动有关的现金	33,329,070.51	36,566,812.35
经营活动现金流出小计	197,978,054.23	216,668,003.42
经营活动产生的现金流量净额	55,831,501.06	8,787,197.08

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	801,735.00	90,580.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	801,735.00	90,580.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,533,228.81	4,158,839.50
投资支付的现金	54,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	55,533,228.81	4,158,839.50
投资活动产生的现金流量净额	-54,731,493.81	-4,068,259.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	560,027.77	824,999.98
支付其他与筹资活动有关的现金	1,696,000.00	
筹资活动现金流出小计	32,256,027.77	20,824,999.98
筹资活动产生的现金流量净额	-32,256,027.77	-20,824,999.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-31,156,020.52	-16,106,062.40

加：期初现金及现金等价物余额	90,200,854.28	50,364,716.84
六、期末现金及现金等价物余额	59,044,833.76	34,258,654.44

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

公司第一季度报告未经审计。