



广东燕塘乳业股份有限公司

2015 年半年度报告

2015-049

2015 年 07 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、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报告的董事会会议。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告中涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺。公司未来面对的风险较 2014 年年度报告并未发生重大变化，公司提请投资者注意投资风险。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介 .....	5
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	7
第四节 董事会报告.....	9
第五节 重要事项 .....	19
第六节 股份变动及股东情况.....	33
第七节 优先股相关情况.....	36
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	37
第九节 财务报告 .....	38
第十节 备查文件目录.....	126

## 释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、燕塘乳业	指	广东燕塘乳业股份有限公司
报告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
报告期初	指	2015 年 1 月 1 日
报告期末	指	2015 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元
湛江燕塘	指	湛江燕塘乳业有限公司
汕头燕塘	指	汕头市燕塘乳业有限公司
燕隆乳业	指	广东燕隆乳业科技有限公司
澳新牧业	指	湛江燕塘澳新牧业有限公司
新澳养殖	指	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司

## 第二节 公司简介

### 一、公司简介

股票简称	燕塘乳业	股票代码	002732
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东燕塘乳业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	燕塘乳业		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Yantang Dairy Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Yantang Dairy		
公司的法定代表人	黄宣		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴树荣	
联系地址	广州市天河区沙河燕塘	
电话	020-61372566	
传真	020-61372038	
电子信箱	master@ytdairy.com	

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用  不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2014 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用  不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2014 年年报。

### 3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用  不适用

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
报告期初注册	2014 年 07 月 03 日	广州市天河区沙河燕塘	440000000065176	440106617435581	61743558-1
报告期末注册	2015 年 01 月 28 日	无变更	无变更	无变更	无变更
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2015 年 01 月 31 日				
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	巨潮资讯网				

### 4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用  不适用

公司于 2015 年 1 月 28 日完成了上市后的工商登记变更手续，并取得了广东省工商行政管理局换发的《营业执照》，实收资本变更及修改后的公司章程备案手续同时完成。（详情请参阅公司 2015 年 1 月 31 日刊登在巨潮资讯网的公告。）

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 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）	465,086,899.57	433,304,191.93	7.33%
归属于上市公司股东的净利润（元）	45,846,159.71	41,206,999.48	11.26%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	46,751,089.10	41,492,076.63	12.67%
经营活动产生的现金流量净额（元）	37,111,554.16	11,451,862.03	224.07%
基本每股收益（元/股）	0.29	0.35	-17.14%
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.35	-17.14%
加权平均净资产收益率	6.21%	11.69%	-5.48%
	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）	983,642,866.87	960,741,956.97	2.38%
归属于上市公司股东的净资产（元）	735,248,541.82	720,872,382.11	1.99%

#### 二、境内外会计准则下会计数据差异

##### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

##### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

#### 三、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	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）	-2,303,180.09	

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）	923,172.04	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	461,548.66	
减：所得税影响额	276,502.03	
少数股东权益影响额（税后）	-290,032.03	
合计	-904,929.39	--

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。



## 第四节 董事会报告

### 一、概述

#### （一）概况

2015年上半年，公司管理层及全体员工在董事会的领导下，紧密围绕“乘势而上，跨越发展”的经营思路，内强管理，外拓市场，扎实做好生产经营，实现业绩持续稳定增长，顺利完成了上半年的发展目标。

公司以“精耕广东、放眼华南、迈向全国”为发展战略。报告期内，公司继续强化生产加工建设、扩大产能、丰富产品群，满足日益增长及多样化的市场需求。同时继续加大营销力度，深化品牌形象建设，优化并完善营销网络建设，取得了较好的销售增长，进一步扩大了市场份额。

#### （二）生产经营情况

##### 1、市场和业务方面

2015年，公司推出“给家人更贴心的爱”品牌推广主题，通过情感诉求进行品牌拉动。报告期内，公司荣获“2011年-2014年度优秀乳品加工企业”和“国家学生饮用奶推广先进企业”两项殊荣；继荣获广东省老字号之后，公司的“燕塘”品牌又荣获广州老字号称号。

营销模式方面，公司继续巩固包括经销、商超、机团、专营店、送奶服务部等在内的销售渠道，在积极推进专营店建设工作的同时，整合、提升送奶服务部，增强其运营能力及终端竞争力，以全面拉动销量提升，进一步扩大产品的市场占有率。

除传统营销模式外，公司加大了在移动营销方面的拓展力度，通过拥有10多万粉丝的“燕塘乳业社交圈”等社交平台，实现企业理念、品牌形象与消费者生活方式的深度捆绑，有效带动了业绩增长。

##### 2、研发创新方面

在产品研发上，公司一直秉承“研发一代、储备一代、推出一代”的产品上市原则，每年均有全新产品推出。报告期内，公司推出2款210毫升瓶装新品：“学童奶”与“焕青奶”，和3款180克杯装酸奶新品：“红枣酸奶”、“木瓜酸奶”与“原味酸奶”。其中，2款瓶装新品，是公司首次针对消费者细分市场（学龄儿童和中老年人）开发出的功能性新品，预示公司在产品开发理念上跨上新台阶；而3款180克杯装酸奶，一上市就受到消费者热捧，为公司提高酸奶市场份额奠定了基础。

截至报告期末，公司共获得外观设计专利11项。此外，在申请阶段的发明专利1项。

##### 3、生产运营方面

报告期内，公司持续强化生产管理，确保产品质量安全。通过工艺改良、设备维护、人员培训等，有效节省生产成本、提高生产效率。公司进一步开展委托加工业务，提高产能，不断满足市场需要。报告期内，公司与康美包（苏州）有限公司签订了《合作意向书》，未来计划引进灌装设备，提升生产加工能力，提高未来的盈利能力，推动公司战略目标的达成。此外，具有国内领先水平的乳制品质量智能溯源平台已投入试运行，公司将逐步实现生产、加工、配送、销售各环节的跟踪追溯。

##### 4、牧场建设情况

报告期内，公司积极通过增建或扩建自有牧场的方式，更有效地保证了原料奶的供应。同时，公司不断对自有牧场进行现代化改造，奶牛数量及产量皆得到有效提升。报告期内，新澳养殖与铜锣湖农场签订了《土地承包合同书》，由新澳养殖承包铜锣湖农场位于铜锣湖西南区约1005亩的土地，承包时间共20年，新牧场的建设工作正在积极筹备中。

报告期内，公司自产原料奶的比例达到同期采购原料奶的25%，有效保证了公司原料奶的需求。

##### 5、社会责任情况

报告期内，公司与共青团广东省委继续合作开展“关爱山区贫困儿童爱心早餐”活动，为边远山区的贫困少年儿童提供营养早餐，提高其营养水平，身体力行支持善举。

#### （三）资本运作情况

2014年12月5日，公司在深圳证券交易所中小板挂牌上市，募集资金34543.55万元，用于建设“日产600吨乳制品生产基地”和“营销网络建设项目”。公司的成功上市，对公司发展及实现战略目标起到了重大的推进作用。公司上市后，严格依照

法律、相关法规及监管部门的要求，履行上市公司义务，立足不断增长的实体经济，利用资本市场声誉，实现产品经营和资本经营、产业资本与金融资本的协同发展。

## 二、主营业务分析

### 概述

报告期内，公司利润及利润构成未发生重大变化，相关利润和成本项目同比变动情况如下表所示：

项目	本报告期	上年同期	同比增减	增减主要原因
营业收入	465,086,899.57	433,304,191.93	7.33%	产品销售同比增长。
营业成本	302,471,481.07	300,140,343.30	0.78%	大宗原材料价格下降及加强管理节约成本。
费用	100,538,041.72	78,952,247.70	27.34%	广告、运输费用和职工薪酬同比增长。
研发支出	13,022,433.19	12,045,787.45	8.11%	公司加大研发投入。
经营活动产生的现金净流量	37,111,554.16	11,451,862.03	224.07%	销售同比增长及应收应付款项变化影响。

### 主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	465,086,899.57	433,304,191.93	7.33%	
营业成本	302,471,481.07	300,140,343.30	0.78%	
销售费用	81,097,932.51	59,477,328.35	36.35%	广告、运输费用和职工薪酬同比增长。
管理费用	22,816,647.30	18,050,828.95	26.40%	
财务费用	-3,376,538.09	1,424,090.40	-337.10%	利息收入同比增长。
所得税费用	12,183,734.54	9,861,688.64	23.55%	
研发投入	13,022,433.19	12,045,787.45	8.11%	
经营活动产生的现金流量净额	37,111,554.16	11,451,862.03	224.07%	销售同比增长及应收应付款项变化影响。
投资活动产生的现金流量净额	-140,685,659.37	-45,048,815.74	212.30%	购买理财产品支出影响。
筹资活动产生的现金流量净额	-40,032,326.85	12,442,333.37	-421.74%	归还到期借款影响。
现金及现金等价物净增加额	-143,606,432.06	-21,154,620.34	578.84%	以上综合因素影响，

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用  不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中披露的未来发展与规划延续至报告期内的情况

适用  不适用

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中没有披露未来发展与规划延续至报告期内的情况。

公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

详见“第四节 董事会报告”之“一、概述”部分。

### 三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
食品制造业	460,924,258.72	298,870,845.18	35.16%	7.41%	1.23%	3.95%
分产品						
液体乳类	140,688,984.58	100,127,861.63	28.83%	-0.68%	-1.03%	0.25%
花式奶	179,726,406.39	118,455,752.70	34.09%	3.94%	-5.42%	6.52%
乳酸菌乳饮料类	140,508,867.75	80,287,230.85	42.86%	22.63%	16.66%	2.92%
合计	460,924,258.72	298,870,845.18	35.16%	7.41%	1.23%	3.95%
分地区						
广东省内	459,006,909.96	297,599,240.94	35.16%	7.14%	0.98%	3.96%
—珠三角地区	331,832,668.69	218,203,914.28	34.24%	13.82%	9.53%	2.57%
—珠三角以外地区	127,174,241.27	79,395,326.66	37.57%	-7.10%	-16.87%	7.34%
广东省外	1,917,348.76	1,271,604.24	33.68%	165.49%	147.56%	4.80%
合计	460,924,258.72	298,870,845.18	35.16%	7.41%	1.23%	3.95%

### 四、核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力并未发生重大变化，主要包括以下内容：

#### （一）稳定安全的奶源基地

公司凭借自有奶源基地及战略合作奶源基地保证了公司优质的产品品质，公司在原料奶供应上竞争优势十分突出。公司原料奶来源于自有奶源基地和战略合作奶源基地。公司从2009年开始建设全新型、现代化的高端牧场，成功从新西兰及澳洲引进了多批优质良种奶牛，使公司自产原料奶数量得到稳步提高。报告期内，公司自产原料奶占当期原料奶消耗量的比重达到25%。

在不断加大自有牧场投资建设的基础上，公司十分重视对合作牧场原料奶供应数量和质量的管控。对于外购原料奶，公司严格执行“公司+牧场”的集约化购奶模式，把牧场视为公司第一生产车间，有效的保障了公司获得稳定安全的原料奶。

#### （二）产品质量优势

公司坚持以“市场导向、科技领先、质量第一、顾客至上”为经营方针，建立了完善有效的食品安全管理体系，先后通过了ISO9001：2008质量管理体系认证、ISO22000:2005食品安全管理体系认证、危害分析与关键控制点（HACCP）体系的乳制品生产企业认证、及GMP乳制品良好生产规范认证。通过了坚持从牧场开始进行全程质量监控，并配有先进、齐全的检

验检测设备和科研仪器，拥有一批经验丰富的质检人员，具备了雄厚的企业科技竞争力，充分满足了广大消费者对牛奶“新鲜、安全”的质量诉求。

公司成熟完善的质量控制体系、先进的检测设备和经验丰富的检验人员保证了公司优质的产品质量，使得公司获得了多个国家及省市级荣誉，公司品牌也为本地广大消费者所认可，公司产品质量优势十分突出。

### （三）品牌影响力优势

本公司作为以低温奶产品占有相对优势的城市型乳制品加工企业，公司品牌在本地竞争优势突出。“燕塘”品牌在广东省内拥有较高的知名度和市场影响力。公司是“广东省食品药品放心工程示范基地”、“农业产业化国家重点龙头企业”。公司多个产品被评为“广东省名牌产品”。此外，公司还荣获“广东老字号”“广州老字号”和“广东省著名商标”等称号。

报告期内，公司还在第六届中国奶业大会上斩获“2011年-2014年度优秀乳品加工企业”和“国家学生饮用奶推广先进企业”两项殊荣，进一步提升了公司及“燕塘”品牌的影响力。

### （四）产品的差异化优势

为避免与全国性品牌发生激烈竞争，公司坚持走产品差异化、精细化的产品研发策略，结合本土独特的饮食文化，推出以养生为主要产品概念的乳制品，目前已形成了独特的产品风格。尽管多年来都面临同类产品的冲击，但公司养生食膳产品在口味、包装风格、总体接受程度上更胜一筹，市场占有率在华南市场遥遥领先。

### （五）完善封闭的冷链体系

公司拥有近百辆冷藏运输车、超过200人的专业配送队伍，构建了广东省乃至华南地区规模最大的乳制品冷链配送体系，在产品配送过程中实现产品储藏分装等全过程无缝对接，避免低温奶产品由于配送链条过长而无法及时通过冷藏车辆运输，从而降低产品质量安全的可能性。

### （六）渠道覆盖率高的立体销售网络

公司营销网络渠道包括经销、商超、机团、专营店、送奶服务部等所有的销售渠道，构建了一个立体式的营销网络。这种立体式营销网络在很大程度上形成了独特的渠道优势，避免与其他全国性品牌或区域性品牌在营销渠道上形成较大的冲突，也在一定程度上避免了产品的销售渠道过于单一而出现渠道依赖的风险。

### （七）强大的产品研发能力及完整的产品链

在产品研发上，公司一直秉承“研发一代、储备一代、推出一代”的产品上市原则，每年均有全新产品推出。公司在2003年就成立了广东省最早的乳制品科创中心，包括了产品研发中心、检测中心，完整的配套设备及专业的研发检测人员，可以保证本公司持续、独立的产品研发能力。同时，公司也通过与华南理工大学、华南农业大学等高等院校的全面合作，发挥高等院校在人才、研发能力上的优势，进一步提高产品研发的先进性。

公司将继续保持并不断加强自身核心竞争力，在激烈的市场环境中保持有利的竞争地位。

## 五、投资状况分析

### 1、对外股权投资情况

#### （1）对外投资情况

适用  不适用

公司报告期无对外投资。

#### （2）持有金融企业股权情况

适用  不适用

公司报告期未持有金融企业股权。

**(3) 证券投资情况**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在证券投资。

**(4) 持有其他上市公司股权情况的说明**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未持有其他上市公司股权。

**2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况****(1) 委托理财情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

受托人名称	关联关系	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额(如有)	预计收益	报告期实际损益金额
广发证券股份有限公司	无	否	保本固定收益凭证	5,000	2015年02月10日	2015年06月09日	年化收益率	5,000		97.81	97.81
广发证券股份有限公司	无	否	保本固定收益凭证	400	2015年03月31日	2015年06月30日	年化收益率			5.95	
中国银行股份有限公司	无	否	保本保证收益型	1,800	2015年04月09日	2015年06月23日	年化收益率	1,800		16.42	16.42
交通银行股份有限公司	无	否	保本保证收益型	5,000	2015年06月15日	2015年09月15日	年化收益率			52.5	
中国银行股份有限公司	无	否	保本理财	1,000	2015年04月30日	2015年06月03日	年化收益率	1,000		3.07	3.07
中国银行股份有限公司	无	否	保本理财	1,000	2015年06月03日	2015年09月18日	年化收益率			10.26	
广发证券股份有限公司	无	否	保本固定收益凭证	4,600	2015年03月31日	2015年06月30日	年化收益率			68.41	
中国农业	无	否	保本理财	500	2015年	2015年	年化收益			5.2	

银行股份 有限公司					05月15 日	08月13 日	率				
合计		19,300	--	--	--			7,800		259.62	117.3
委托理财资金来源	部分闲置自有资金及部分闲置募集资金										
逾期未收回的本金和收益累计金额	0										
委托理财审批董事会公告披露日期（如有）	2015年02月09日										
委托理财审批股东会公告披露日期（如有）	2015年03月04日										

## （2）衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## （3）委托贷款情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 3、募集资金使用情况

适用  不适用

### （1）募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元

募集资金总额	34,543.55
报告期投入募集资金总额	5,475.88
已累计投入募集资金总额	5,475.88
募集资金总体使用情况说明	
扣除发行费用后，公司募集资金净额为 34,543.55 万元，本报告期内累计已投入 5,475.88 万元，占比 15.85%。其中，5,102.33 万元为置换前期已投入的自筹资金。	

### （2）募集资金承诺项目情况

适用  不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募	是否已 变更项	募集资金 承诺投资	调整后投 资总额	本报告期	截至期末 累计投入	截至期末 投资进度	项目达到 预定可使	本报告期 实现的效	是否达到	项目可行 性是否发
-----------	------------	--------------	-------------	------	--------------	--------------	--------------	--------------	------	--------------

资金投向	目(含部分变更)	总额	(1)	投入金额	金额(2)	(3)= (2)/(1)	用状态日期	益	预计效益	生重大变化
承诺投资项目										
日产 600 吨乳品生产基地工程	否	31,034.7	31,034.7	4,361.2	4,361.2	14.05%	2016 年 12 月 31 日			否
营销网络建设项目	否	3,510.8	3,510.8	1,114.67	1,114.67	31.75%	2016 年 12 月 31 日	2,129	是	否
承诺投资项目小计	--	34,545.5	34,545.5	5,475.88	5,475.88	--	--	2,129	--	--
超募资金投向										
合计	--	34,545.5	34,545.5	5,475.88	5,475.88	--	--	2,129	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 截止 2014 年 11 月 30 日,公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的累计金额为 5,102.33 万元,已经广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)专项审核,并出具了“广会专字【2015】G14001100192 号”《关于广东燕塘乳业股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金项目的鉴证报告》。2015 年 1 月 27 日召开的公司第二届董事会第十次会议审议通过了《关于使用募集资金置换前期已投入自筹资金的议案》,同意公司使用募集资金 5,102.33 万元置换预先已利用自筹资金投入日产 600 吨乳品生产基地工程、营销网络建设项目的资金 5,102.33 万元。本公司已经于 2015 年 1 月 30 日将募集资金 5,102.33 万元转入公司结算账户。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金	将加紧推进日产 600 吨乳品生产基地工程项目和营销网络建设项目的建设进度。同时,在确保不影									

用途及去向	响募集资金项目建设和募集资金使用计划的情况下，在相关决议通过的权限内，通过购买理财产品，提高募集资金使用效率，增加公司的现金管理收益。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### (3) 募集资金变更项目情况

适用  不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

### (4) 募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
2014 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告	2015 年 04 月 16 日	巨潮资讯网
2015 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告	2015 年 07 月 30 日	巨潮资讯网

## 4、主要子公司、参股公司分析

适用  不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
汕头燕塘	子公司	食品制造业	乳制品、含乳饮料加工、销售	10,000,000.00	15,304,191.94	12,341,969.40	21,836,069.58	2,004,539.59	1,582,747.70
湛江燕塘	子公司	食品制造业	乳制品、含乳饮料加工、销售	56,000,000.00	114,081,747.00	73,902,406.24	59,744,600.46	7,099,068.06	5,880,012.10
燕隆乳业	子公司	食品制造业	乳制品研发、加工、销售	289,000,000.00	317,389,543.24	286,456,695.25		1,820,213.90	1,837,759.11
澳新牧业	子公司	畜牧业	奶牛养殖、牛奶销售	51,800,000.00	94,552,053.95	42,535,030.00	10,456,242.00	-329,507.41	-1,295,678.83
新澳养殖	子公司	畜牧业	奶牛养殖、牛奶销售	9,800,000.00	12,793,778.46	9,665,143.61		-64,139.49	-64,139.49



## 5、非募集资金投资的重大项目情况

适用  不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

## 六、对 2015 年 1-9 月经营业绩的预计

2015 年 1-9 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 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	5.00%	至	25.00%
2015 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	6,795.53	至	8,089.91
2014 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	6,471.93		
业绩变动的的原因说明	销售收入持续增长		

## 七、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 八、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

## 九、公司报告期利润分配实施情况

报告期内实施的利润分配方案特别是现金分红方案、资本公积金转增股本方案的执行或调整情况

适用  不适用

公司2014年年度股东大会审议通过了《公司2014年度利润分派预案》：公司以总股本157,350,000.00股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2元（含税），共分配现金红利31,470,000.00元（含税），不送红股，不以公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度。2015年5月29日，本次权益分派已实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

## 十、本报告期利润分配或资本公积金转增股本预案

适用  不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用  不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2015年05月12日	公司会议室	实地调研	机构	广发证券	公司生产经营情况；未提供资料。
2015年05月13日	公司会议室	实地调研	机构	国信证券	公司生产经营情况；未提供资料。
2015年06月17日	公司会议室	实地调研	机构	国泰君安、中信建投、鹏华基金、景顺长城基金	公司生产经营情况；未提供资料。

## 第五节 重要事项

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件的要求，完善公司治理机构，建立健全内部管理和控制制度，不断提高公司的治理水平。报告期内，公司共召开1次年度股东大会，2次临时股东大会，4次董事会和4次监事会。会议的召集与召开的程序、会议审议议案的权限、会议决议的披露等，均符合《公司法》、《证券法》及证监会、深交所相关法律法规及《公司章程》等的规定。公司的董事、监事及高级管理人员均能认真、尽职、诚信的履行职责。

截至报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

### 二、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用  不适用

### 三、媒体质疑情况

适用  不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

### 四、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

### 五、资产交易事项

#### 1、收购资产情况

适用  不适用

公司报告期末未收购资产。

#### 2、出售资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售资产。

### 3、企业合并情况

适用  不适用

公司报告期末未发生企业合并情况。

## 六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用  不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

## 七、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
广东省红五月农场	同一实际控制人	承包	土地	市场定价	400 元/亩/年	6.53	7.13%	12	否	银行存款	463 元/亩		
广州广垦仓储有限公司	同一实际控制人	租赁及装卸费、转仓费	仓库	市场定价	租金标准: 39 元/平方米	97.3	47.37%	271.04	否	银行存款			
广东省铜锣湖农场	同一实际控制人	承包及其他委托费用	土地	市场定价	700 元/亩/年	2.93	3.20%	1,078.67	否	银行存款	600 元/亩	2015 年 06 月 18 日	巨潮资讯网 2015-039 号公告
合计				--	--	106.76	--	1,361.71	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的, 在报告期内的实际履行情况 (如有)				公司 2014 年年度股东大会审议通过了《2015 年预计经常性关联交易的议案》, 公司预计与关联方广东省红五月农场产生承包土地费 12 万元, 与广州广垦仓储有限公司发生仓库租赁费等 271.04 万元, 与广东省铜锣湖农场发生承包土地费等 1078.67 万元。报告期内, 上述交易在预计范围内履行。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因 (如适用)				不适用									

## 2、资产收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生资产收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用  不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 5、其他关联交易

适用  不适用

公司报告期无其他关联交易。

# 八、重大合同及其履行情况

## 1、托管、承包、租赁事项情况

### (1) 托管情况

适用  不适用

公司报告期不存在托管情况。

### (2) 承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

### (3) 租赁情况

适用  不适用

公司报告期不存在租赁情况。

## 2、担保情况

适用  不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				0
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湛江燕塘乳业有限公司		2,500	2014年06月23日	500	连带责任保证	至2016年12月19日	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）				0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			0	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）				0
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）				0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			0	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）				0
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			0	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				0
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			0	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）				0
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				0.00%				
其中：								
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（E）				0				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（F）				0				
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0				

采用复合方式担保的具体情况说明

### (1) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 3、其他重大合同

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

### 4、其他重大交易

适用  不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

## 九、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：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 21 日	自公司上市之日起 36 个月内	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》、中国证监会及深圳证券交易所相关规定办理。	2014 年 01 月 21 日	长期	履行中
	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	2014 年 01 月 21 日	自公司上市之日起 36 个月内	履行中

		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。			
	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	2014年01月21日	长期	履行中



		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	自公司上市之日起 36 个月内	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不超过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以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。	2014 年 01 月 20 日	长期	履行中
	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	2010 年 12 月 15 日	长期	履行中

		<p>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。</p> <p>(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。</p>			
	广东省湛江农垦集团公司	<p>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。</p>	2014 年 01 月 20 日	自公司上市之日起 36 个月内	履行中
	广东省湛江农垦集团公司	<p>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%。</p> <p>(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。</p>	2014 年 01 月 20 日	长期	履行中

	广东省湛江农垦集团公司	<p>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。</p>	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，也不由发行人回购该部分股份。	2014 年 01 月 21 日	自公司上市之日起 12 个月内	履行中
	广东中科白云创业投资有限公司	<p>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。</p>	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	2014 年 01 月 21 日	长期	履行中

		<p>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</p>			
--	--	---	--	--	--

		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对其从公司领取的收入予以扣留，直至其履行增持义务。			
	广东燕塘乳业股份有限公司	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。	2014年01月20日	长期	履行中
其他对公司中小股东所作承诺	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未来三年股东分红回报规划》1、考虑因素：着眼于燕塘乳业的实际经营情况和可持续发展，在综合考虑股东（特别是公众投资者）要求和意愿、资金成本、外部融资环境等因素的基础上，建立对投资者持续、稳定、科学合理的回报机制。利润分配政策应保持持续性、稳定性，利润分配不得影响燕塘乳业的持续经营。2、股东回报规划制定原则：公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展；董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和股东（特	2014年01月17日	自公司上市之日起三年内	履行中

		<p>别是中小股东)的意见。3、股东分红回报规划制定周期和相关决策机制:公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划,根据股东(特别是社会公众股东)、独立董事和监事会的意见对公司正在实施的股利分配政策做出适当且必要的修改,确定该时间段的股东分红回报规划,并提交公司股东大会通过网络投票的形式进行表决。公司董事会结合具体经营数据,充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求,并结合股东(特别是社会公众股东)、独立董事和监事会的意见,制定年度或中期分红方案,并经公司股东大会表决通过后实施。公司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。4、公司上市后三年股东分红回报计划:公司满足现金分红条件的,应当进行现金分红,现金分红不少于当年实现的可分配利润的 15%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照公司章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策:(1)公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;</p> <p>(2)公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;(3)公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%;公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,按照前项规定处理。上述“重大资金支出安排”是指以下情形之一:(1)公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%且超过 3,000 万元;</p> <p>(2)公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>过公司最近一期经审计总资产的 30%。由于公司目前处于成长阶段，公司进行利润分配时，现金分红在当次利润分配中所占最低比例为 20%；公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。随着公司的不断发展，公司董事会认为公司的发展阶段属于成熟期的，则根据公司有无重大资金支出安排计划，由董事会按照公司章程规定的利润分配政策调整的程序提请股东大会决议提高现金分红在本次利润分配中的最低比例。公司采用股票股利进行利润分配的，应当在分配方案中对公司现金流状况、公司成长性、每股净资产的摊薄等因素进行分析。公司在每个会计年度结束后，由公司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。公司接受所有股东（特别是公众投资者）、独立董事、监事对公司分红的建议和监督。</p>			
承诺是否及时履行	是				

## 十、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是  否

公司半年度报告未经审计。

## 十一、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十二、其他重大事项的说明

适用  不适用

1、2015年2月17日，湛江燕塘重新修订公司章程并申领了新的营业执照，营业范围变更为：生产、销售乳制品[液体乳（巴氏杀菌乳、灭菌乳、发酵乳）]，饮料（蛋白饮料类）；收购鲜奶加工自用；自有货物运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）修改后的公司章程备案手续同步完成。

2、2015年6月16日，新澳养殖与铜锣湖农场签订了《土地承包合同书》，新澳养殖承包铜锣湖农场位于铜锣湖西南区约1005亩的土地，承包时间共20年，新牧场的建设工作正在积极筹备中。

3、因汕头燕塘不能于2015年3月31日前取得相关租赁设备的所有权，为消除汕头燕塘设备租赁风险，汕头燕塘遵守公司在《首次公开发行股票招股说明书》中的承诺，已于2015年4月1日向设备出租方发出《关于提前解除<租赁合同>的通知》，拟于2015年9月30日前终止设备租赁合同。2015年6月，汕头燕塘收到土地出租方发出的《关于提前解除<土地租赁合同书>的通知》，出租方决定从2015年6月4日起解除与汕头燕塘于2013年4月25日签订的《土地租赁合同书》，2015年6月4日至2015

年12月4日为汕头燕塘办理搬迁生产场所等工作的缓冲期，土地租金及各项费用照原合同支付，汕头燕塘须于2015年12月5日前完成清退并交还租赁场地。公司2015年7月28日召开的第二届董事会第十四次会议审议通过了《关于控股子公司汕头燕塘未来发展相关事项筹划的议案》，相关工作正有序推进。



## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	118,000,000	74.99%						118,000,000	74.99%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	94,718,600	60.19%						94,718,600	60.19%
3、其他内资持股	23,281,400	14.80%						23,281,400	14.80%
其中：境内法人持股	20,331,400	12.92%						20,331,400	12.92%
境内自然人持股	2,950,000	1.87%						2,950,000	1.87%
二、无限售条件股份	39,350,000	25.00%						39,350,000	25.00%
1、人民币普通股	39,350,000	25.00%						39,350,000	25.00%
三、股份总数	157,350,000	100.00%						157,350,000	100.00%

股份变动的理由

 适用  不适用

股份变动的批准情况

 适用  不适用

股份变动的过户情况

 适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

 适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

 适用  不适用

公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

 适用  不适用

## 二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	17,864		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0				
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	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	0		
广东省粤垦投资有限公司	国有法人	11.69%	18,401,011		18,401,011	0		
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	0		
广东省湛江农垦集团公司	国有法人	5.03%	7,916,846		7,916,846	0		
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	0		
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	0		
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	0	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	0	质押	607,700
黄宣	境内自然人	0.31%	486,160		486,160	0		
谢立民	境内自然人	0.31%	486,160		486,160	0		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
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，均为公司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。							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								

股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
芦红	300,000	人民币普通股	300,000
中国农业银行股份有限公司—景顺长城能源基建股票型证券投资基金	290,604	人民币普通股	290,604
张桂荣	279,641	人民币普通股	279,641
欧召峰	270,000	人民币普通股	270,000
岳雄	200,000	人民币普通股	200,000
曹继元	170,200	人民币普通股	170,200
郭健	150,912	人民币普通股	150,912
曾国益	147,500	人民币普通股	147,500
陈宝林	129,450	人民币普通股	129,450
佛山市顺德仙泉酒店有限公司	126,000	人民币普通股	126,000
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	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。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无		

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。

### 三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用  不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2014 年年报。

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2014 年年报。

## 第九节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是  否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

#### 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 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	345,253,926.81	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	115,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	21,565,416.55	13,402,963.38
预付款项	28,926,574.34	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	1,017,140.95	437,764.73
应收股利		
其他应收款	1,481,226.68	1,703,704.89
买入返售金融资产		
存货	70,007,503.75	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	4,619,810.50	3,276,784.02
流动资产合计	587,871,599.58	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	257,012,187.17	261,530,606.17
在建工程	14,201,522.40	2,868,539.60
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	72,916,596.16	67,619,934.83
油气资产		
无形资产	31,919,093.70	32,386,241.88
开发支出		
商誉	397,571.49	397,571.49
长期待摊费用	337,683.49	480,191.77
递延所得税资产	6,348,186.33	7,379,151.76
其他非流动资产	12,638,426.55	9,574,816.20
非流动资产合计	395,771,267.29	382,237,053.70
资产总计	983,642,866.87	960,741,956.97
流动负债：		
短期借款	60,000,000.00	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	91,661,853.23	75,861,150.71
预收款项	10,907,130.15	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	11,743,628.59	18,544,212.51
应交税费	15,098,215.67	12,448,797.99
应付利息		
应付股利		
其他应付款	32,450,469.58	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	221,861,297.22	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	8,376,900.97	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	8,376,900.97	7,190,073.01
负债合计	230,238,198.19	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		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	27,322,919.10	27,322,919.10
一般风险准备		
未分配利润	231,169,719.17	216,793,559.46
归属于母公司所有者权益合计	735,248,541.82	720,872,382.11
少数股东权益	18,156,126.86	18,951,731.43
所有者权益合计	753,404,668.68	739,824,113.54
负债和所有者权益总计	983,642,866.87	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	95,009,657.73	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	21,205,353.45	13,127,285.93
预付款项	25,195,705.17	9,103,450.76
应收利息	34,844.45	146,025.27
应收股利		
其他应收款	104,110,582.49	169,041,604.64
存货	50,593,721.45	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	3,859,372.88	2,500,897.68
流动资产合计	354,009,237.62	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	171,521,585.95	174,900,379.60
在建工程	381,610.00	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产	37,505,623.12	36,232,889.55
油气资产		
无形资产	1,715,105.08	1,867,097.02
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	207,547.80	293,023.80
递延所得税资产	5,619,574.22	6,527,461.02
其他非流动资产	4,958,023.65	5,680,864.20
非流动资产合计	593,898,244.82	597,490,890.19
资产总计	947,907,482.44	924,466,700.43
流动负债：		
短期借款	60,000,000.00	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	81,738,215.82	65,846,018.33
预收款项	9,501,575.21	10,402,799.24
应付职工薪酬	9,906,873.86	15,567,114.06
应交税费	13,013,766.34	10,457,430.40
应付利息		
应付股利		
其他应付款	38,322,166.08	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	212,482,597.31	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	6,887,901.01	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	6,887,901.01	5,598,739.69
负债合计	219,370,498.32	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	218,640,471.66	210,506,271.89
所有者权益合计	728,536,984.12	720,402,784.35
负债和所有者权益总计	947,907,482.44	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	465,086,899.57	433,304,191.93
其中：营业收入	465,086,899.57	433,304,191.93
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	407,067,191.61	382,160,320.28
其中：营业成本	302,471,481.07	300,140,343.30
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	3,598,409.84	2,801,551.48
销售费用	81,097,932.51	59,477,328.35
管理费用	22,816,647.30	18,050,828.95
财务费用	-3,376,538.09	1,424,090.40
资产减值损失	459,258.98	266,177.80
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）	1,173,041.10	
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）	59,192,749.06	51,143,871.65
加：营业外收入	1,350,874.68	481,739.02
其中：非流动资产处置利得	247,934.73	
减：营业外支出	2,269,334.06	869,769.85
其中：非流动资产处置损失	2,266,114.81	590,482.55
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	58,274,289.68	50,755,840.82
减：所得税费用	12,183,734.54	9,861,688.64
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	46,090,555.14	40,894,152.18
归属于母公司所有者的净利润	45,846,159.71	41,206,999.48

少数股东损益	244,395.43	-312,847.30
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	46,090,555.14	40,894,152.18
归属母公司所有者的综合收益总额	45,846,159.71	41,206,999.48
归属于少数股东的综合收益总额	244,395.43	-312,847.30
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.29	0.35
（二）稀释每股收益	0.29	0.35

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	409,969,029.80	393,610,986.00
减：营业成本	273,714,573.59	272,681,693.74
营业税金及附加	3,034,759.72	2,401,068.30
销售费用	70,485,763.65	53,638,930.00
管理费用	15,524,066.99	12,581,875.36
财务费用	-704,459.48	1,928,726.90
资产减值损失	452,152.69	185,067.90
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）	2,702,301.37	1,200,000.00
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）	50,164,474.01	51,393,623.80
加：营业外收入	1,219,719.29	374,038.19
其中：非流动资产处置利得	247,934.73	
减：营业外支出	1,345,517.46	776,446.46
其中：非流动资产处置损失	1,345,650.22	497,809.16
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	50,038,675.84	50,991,215.53
减：所得税费用	10,434,476.07	8,876,848.73
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	39,604,199.77	42,114,366.80
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	39,604,199.77	42,114,366.80
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.25	0.36
（二）稀释每股收益	0.25	0.36

## 5、合并现金流量表

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	512,755,129.63	494,947,409.37
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	8,658,572.85	3,414,507.69
经营活动现金流入小计	521,413,702.48	498,361,917.06

购买商品、接受劳务支付的现金	325,514,131.31	354,548,136.34
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	55,911,883.97	45,326,056.88
支付的各项税费	42,833,593.33	31,310,595.82
支付其他与经营活动有关的现金	60,042,539.71	55,725,265.99
经营活动现金流出小计	484,302,148.32	486,910,055.03
经营活动产生的现金流量净额	37,111,554.16	11,451,862.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	78,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,173,041.10	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,676,615.00	784,158.50
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	80,849,656.10	784,158.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,535,315.47	45,832,974.24
投资支付的现金	193,000,000.00	
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	221,535,315.47	45,832,974.24
投资活动产生的现金流量净额	-140,685,659.37	-45,048,815.74
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	40,000,000.00	35,000,000.00



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	40,000,000.00	35,000,000.00
偿还债务支付的现金	45,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,336,326.85	2,557,666.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,040,000.00	800,000.00
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	80,032,326.85	22,557,666.63
筹资活动产生的现金流量净额	-40,032,326.85	12,442,333.37
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	-143,606,432.06	-21,154,620.34
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	345,253,926.81	135,437,006.36

## 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	445,350,151.57	438,240,392.48
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	96,451,300.92	34,959,494.99
经营活动现金流入小计	541,801,452.49	473,199,887.47
购买商品、接受劳务支付的现金	291,614,901.43	312,005,505.84
支付给职工以及为职工支付的现金	44,226,738.93	36,272,124.84
支付的各项税费	35,811,944.19	26,434,090.70
支付其他与经营活动有关的现金	73,986,211.72	68,623,275.30
经营活动现金流出小计	445,639,796.27	443,334,996.68
经营活动产生的现金流量净额	96,161,656.22	29,864,890.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	68,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	2,702,301.37	1,200,000.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,582,795.00	618,688.50
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	72,285,096.37	1,818,688.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,743,652.15	20,915,965.55
投资支付的现金	122,000,000.00	
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	129,743,652.15	20,915,965.55
投资活动产生的现金流量净额	-57,458,555.78	-19,097,277.05
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	40,000,000.00	30,000,000.00
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	40,000,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,198,296.99	1,757,666.63
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	73,894,296.99	21,757,666.63
筹资活动产生的现金流量净额	-33,894,296.99	8,242,333.37
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	4,808,803.45	19,009,947.11
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	95,009,657.73	69,374,663.95

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	157,350,000.00				319,405,903.55				27,322,919.10		216,793,559.46	18,951,731.43	739,824,113.54
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	157,350,000.00				319,405,903.55				27,322,919.10		216,793,559.46	18,951,731.43	739,824,113.54
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											14,376,159.71	-795,604.57	13,580,555.14
（一）综合收益总额											45,846,159.71	244,395.43	46,090,555.14
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配											-31,470,000.00	-1,040,000.00	-32,510,000.00
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													



	00				359.12				634.53		,342.98	547.45	,884.08
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	39,350,000.00				306,085,544.43				7,655,284.57		36,004,216.48	-1,063,816.02	388,031,229.46
(一)综合收益总额											79,059,501.05	-263,816.02	78,795,685.03
(二)所有者投入和减少资本	39,350,000.00				306,085,544.43								345,435,544.43
1. 股东投入的普通股	39,350,000.00				306,085,544.43								345,435,544.43
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三)利润分配									7,655,284.57		-43,055,284.57	-800,000.00	-36,200,000.00
1. 提取盈余公积									7,655,284.57		-7,655,284.57		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-35,400,000.00	-800,000.00	-36,200,000.00
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	157,350,000.00				319,405,903.55				27,322,919.10		216,793,559.46	18,951,731.43	739,824,113.54

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	157,350,000.00				325,223,593.36				27,322,919.10	210,506,271.89	720,402,784.35
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	157,350,000.00				325,223,593.36				27,322,919.10	210,506,271.89	720,402,784.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										8,134,199.77	8,134,199.77
（一）综合收益总额										39,604,199.77	39,604,199.77
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-31,470,000.00	-31,470,000.00

1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-31,470,000.00	-31,470,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	157,350,000.00				325,223,593.36				27,322,919.10	218,640,471.66	728,536,984.12

上年金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	118,000,000.00				19,138,048.93				19,667,634.53	177,008,710.73	333,814,394.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	118,000,000.00				19,138,048.93				19,667,634.53	177,008,710.73	333,814,394.19
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	39,350,000.00				306,085,544.43				7,655,284.57	33,497,561.16	386,588,390.16
（一）综合收益总										76,552,76,552.84	76,552,84

额										845.73	5.73
(二)所有者投入和减少资本	39,350,000.00				306,085,544.43						345,435,544.43
1. 股东投入的普通股	39,350,000.00				306,085,544.43						345,435,544.43
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配									7,655,284.57	-43,055,284.57	-35,400,000.00
1. 提取盈余公积									7,655,284.57	-7,655,284.57	
2. 对所有者(或股东)的分配										-35,400,000.00	-35,400,000.00
3. 其他											
(四)所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五)专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	157,350,000.00				325,223,593.36				27,322,919.10	210,506,271.89	720,402,784.35

### 三、公司基本情况

#### 1、公司历史沿革

广东燕塘乳业股份有限公司(原广东燕塘乳业有限公司,以下简称“公司”、“燕塘乳业”)于1994年4月注册成立。



2010年12月，经广东省农垦集团公司粤垦函字[2010]239号《关于广东燕塘乳业有限公司整体变更为股份有限公司的批复》的批准，并经创立大会作出决议，燕塘乳业全体股东作为发起人，将燕塘乳业依法整体变更为股份有限公司。以燕塘乳业截至2010年6月30日止经审计的净资产137,138,048.93元按1:0.860446834的比例折合为股本，共计11,800万股，每股面值1元；超过折合股本部分19,138,048.93元计入资本公积。经广东省工商行政管理局核准变更登记，公司名称变更为“广东燕塘乳业股份有限公司”，注册资本和实收资本变更为人民币11,800万元

2014年11月24日，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2014]1184号”文《关于核准广东燕塘乳业股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司向社会公众公开发行人民币普通股(A股)39,350,000.00股，注册资本变更为157,350,000.00元，业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）广会验字[2014]G14001100180号验资报告验证。

营业执照号为440000000065176号。法定代表人为黄宣。

## 2、业务性质

公司属于液体乳及乳制品制造业行业。

## 3、公司经营范围及主要产品

生产、销售乳制品：[液体乳（巴氏杀菌乳、调制乳、灭菌乳、发酵乳）]，饮料（蛋白饮料类，生鲜乳收购（以上各项凭本公司有效许可证经营）；乳制品生产技术服务。以下由分支机构经营：奶牛、种牛养殖及销售；草类的种植及销售；有机肥的生产及销售；批发兼零售：预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方奶粉）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

## 4、公司法定地址

广州市天河区沙河燕塘

## 5、财务报告的批准报出

本财务报告于2015年7月28日经公司董事会批准报出。

## 1、本期的合并财务报表范围

公司纳入合并财务报表范围的子公司为：广东燕隆乳业科技有限公司、湛江燕塘乳业有限公司、汕头市燕塘乳业有限公司、湛江燕塘澳新牧业有限公司、陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司。详见本附注九、在其他主体中的权益1、企业集团的构成

## 2、本期的合并财务报表范围无变化情况

# 四、财务报表的编制基础

## 1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年颁布的《企业会计准则》、2014年新颁布或修订的相关会计准则和中国证监会发布的2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求，并基于以下所述主要会计政策、会计估计进行编制。

## 2、持续经营

公司自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大事项，编制财务报表所依据的持续经营假设是合理的。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

公司及子公司根据实际经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对存货、生产性生物资产、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见附注五、12“存货”、附注五、18“生产性生物资产”、附注五、25“收入”各项描述。

### 1、遵循企业会计准则的声明

公司根据实际发生的交易和事项，遵循《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及解释的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

公司以12个月为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

公司及子公司的记账本位币为人民币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

#### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

同一控制下的企业合并，并以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值作为长期股权投资的投资成本，为企业合并发生的直接相关费用计入当

期损益。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方

法进行核算。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

公司对发生的非本位币经济业务按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月末对外币的货币项目余额按期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整，按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用-汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

外币财务报表的折算方法为：

(1) 资产负债表中的货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量，以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。

按照上述（1）、（2）折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下作为“其他综合收益”单独列示。

## 10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### (1) 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### (2) 金融工具的确认依据和计量方法

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### ②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适

用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### ③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

## (4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金

融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### （6）金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

##### ①可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

##### ②持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## 11、应收款项

### （1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	除对列入合并范围内母子公司之间应收款项或有确凿证据表明不存在减值的应收款项不计提坏账准备之外，公司将单项金额超 100 万元的应收款项视为重大应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险组合计提坏账准备。

**(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项**

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
合并范围内关联方组合	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用  不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%	5.00%
1—2 年	30.00%	30.00%
2—3 年	50.00%	50.00%
3 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用  不适用

**(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项**

单项计提坏账准备的理由	有证据表明难以收回的款项，存在特殊的回收风险。
坏账准备的计提方法	按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

**12、存货****(1) 存货的分类**

存货分为：原材料、包装物、产成品、低值易耗品和消耗性生物资产等。

**(2) 发出存货的计价方法**

存货发出时，按照实际成本进行核算，并采用加权平均法确定其实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：公司于每年中期期末及期末在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量。

存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。

可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过

时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

#### (4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制，并且定期对存货进行盘点，盘点结果如与账面记录不符，根据管理权限报经批准后，在年终结账前处理完毕，计入当期损益。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法：

低值易耗品采用一次摊销法摊销。对于不可重复使用的包装物采用一次摊销法摊销，对于可重复使用的包装物采用分次摊销法摊销。

### 13、划分为持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分划分为持有待售：

(一)该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；

(二)公司已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；

(三)公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

(四)该项转让将在一年内完成。符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在公司内单独区分的组成部分。

### 14、长期股权投资

#### (1) 长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

#### (2) 投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。



③ 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

### （3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法详见附注五、22、长期资产减值

## 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 16、固定资产

### （1）确认条件

指同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### （2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	25 年	5.00%	3.8%
机器设备	年限平均法	12 年	5.00%	7.9%
运输设备	年限平均法	10 年	5.00%	9.5%
其他设备	年限平均法	5 年	5.00%	19%

无

### （3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

无

## 17、在建工程

### （1）在建工程的类别

公司在建工程包括装修工程、技术改造工程、大修理工程和固定资产新建等。

### （2）在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

### (3) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

### (4) 在建工程减值测试方法及减值准备计提方法详见附注五、22、长期资产减值

## 18、借款费用

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定为应予以资本化的费用。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用资本化。

## 19、生物资产

### 生产性生物资产的确认和计量

生产性生物资产，是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，本公司的生产性生物资产指为生产鲜牛奶而养殖的奶牛。

生产性生物资产按照实际成本进行初始计量，对于外购的生产性生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。对于自行繁殖的生产性生物资产的成本，包括达到预定生产经营目的(成龄)前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。

对达到预定生产经营目的（成龄）的生产性生物资产采用平均年限法计算折旧，预计残值率为资产原值的5%，折旧年限为6年，年折旧率为15.83%。

生产性生物资产减值测试方法及减值准备计提方法详见附注五、22、长期资产减值

## 20、油气资产

无

## 21、无形资产

### （1）计价方法、使用寿命、减值测试

#### （1）无形资产的确定标准和分类

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权等。

#### （2）无形资产的计量

无形资产按成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

#### （3）无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，其中土地使用权自取得时起，在土地使用期内采用直线法分期平均摊销，不留残值。

#### （4）无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、22、长期资产减值

### （2）内部研究开发支出会计政策

公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合下列各项时，确认为无形资产：

- a、从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性。
- b、具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- c、无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性。
- d、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。
- e、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

## 22、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，

则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 23、长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，长期待摊费用按发生时的实际成本计价，并在受益期限内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 24、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬，是指企业在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。（一）设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。（二）设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（一）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。（二）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性记入当期损益。正式退休日之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存条件的，将根据设定的提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。除此以外，企业将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：（1）服务成本。（2）其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。（3）重新计量其他长期职工净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 25、预计负债

### (1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

该义务是公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

### (2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；

或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

## 26、股份支付

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分

为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 一以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额，在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

#### 一以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 27、优先股、永续债等其他金融工具

不适用

## 28、收入

### （1）销售商品

公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司具体的销售收入确认方法是以产品送货单已经开出，产品已经从仓库中发出时确认收入。

### （2）提供劳务

在同一年度内开始并完成的劳务，应当在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。如提供劳务交易的结果不能够可靠估计且已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；发生的劳务成本预计不能够全部得到补偿的，按能够得到补偿的劳务成本金额确认收入，并按已经发生的劳务成本作为当期费用；发生的劳务成本预计全部不能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本作为当期费用，不确认收入。

### （3）让渡资产使用权

公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 29、政府补助

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

### (2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

### (1) 递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

### (2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### (3) 所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或事项。

### 31、租赁

#### (1) 经营租赁的会计处理方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

本公司作为承租人记录经营租赁业务 经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人记录经营租赁业务 经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### (2) 融资租赁的会计处理方法

不适用

### 32、其他重要的会计政策和会计估计

不适用

### 33、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用  不适用

#### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

### 34、其他

不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17%、13%
营业税	应交流转税额	5%



城市维护建设税	应交流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

## 2、税收优惠

### （1）增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农产品免征增值税，广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司和湛江燕塘澳新牧业有限公司销售自产农产品享受免征增值税的优惠政策。

### （2）企业所得税

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及财税[2008]149号《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》，公司及子公司奶类初加工项目产品的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事牲畜饲养的所得免征企业所得税。广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司和湛江燕塘澳新牧业有限公司从事奶牛饲养的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

## 3、其他

无

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	162,529.87	151,823.62
银行存款	345,091,396.94	488,708,535.25
合计	345,253,926.81	488,860,358.87

其他说明

### 2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	115,000,000.00	
其他	115,000,000.00	
合计	115,000,000.00	

其他说明：

### 3、衍生金融资产

适用  不适用

### 4、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

无

#### (2) 期末公司已质押的应收票据

无

#### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

无

#### (4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

无

### 5、应收账款

#### (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	22,701,194.48	100.00%	1,135,777.93	5.00%	21,565,416.55	14,111,081.11	100.00%	708,117.73	5.02%	13,402,963.38
合计	22,701,194.48	100.00%	1,135,777.93	5.00%	21,565,416.55	14,111,081.11	100.00%	708,117.73	5.02%	13,402,963.38

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	22,695,117.23	1,132,967.38	5.00%
1 至 2 年	1,140.36	342.11	30.00%
2 至 3 年	4,936.89	2,468.45	50.00%
合计	22,701,194.48	1,135,777.93	5.00%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 432,171.11 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

无

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司名称	金额	账龄	占总额的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	3,697,638.26	1年以内	16.29%	184,881.91
第二名	3,154,943.78	1年以内	13.90%	157,747.19
第三名	1,968,683.28	1年以内	8.67%	98,434.16
第四名	1,858,141.10	1年以内	8.19%	92,907.06
第五名	1,507,819.78	1年以内	6.64%	75,390.99

合 计	12,187,226.20		53.69%	609,361.31
-----	---------------	--	--------	------------

## (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

## 6、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	28,610,156.96	98.91%	12,545,467.14	97.05%
1至2年			93,205.72	0.72%
2至3年	270,217.38	0.93%	241,611.60	1.87%
3年以上	46,200.00	0.16%	46,200.00	0.36%
合计	28,926,574.34	--	12,926,484.46	--

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

序号	单位名称	2015.06.30	账龄	占总额的比例%	款项性质
1	第一名	8,504,387.19	1年以内	29.40	材料款
2	第二名	4,132,650.45	1年以内	14.29	材料款
3	第三名	2,278,834.00	1年以内	7.88	材料款
4	第四名	2,032,130.85	1年以内	7.03	材料款
5	第五名	1,936,940.70	1年以内	6.70	材料款
	合计	18,884,943.19		65.29	

其他说明：

## 7、应收利息

## (1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款	1,017,140.95	437,764.73
合计	1,017,140.95	437,764.73

## (2) 重要逾期利息

无

## 8、应收股利

## (1) 应收股利

无

## (2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

## 9、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,112,357.10	100.00%	631,130.42	29.88%	1,481,226.68	2,303,096.53	100.00%	599,391.64	26.03%	1,703,704.89
合计	2,112,357.10	100.00%	631,130.42	29.88%	1,481,226.68	2,303,096.53	100.00%	599,391.64	26.03%	1,703,704.89

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

 适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

 适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	1,103,894.51	54,284.73	4.92%
1 至 2 年	595,167.00	178,550.10	30.00%
2 至 3 年	30,000.00	15,000.00	50.00%
3 年以上	383,295.59	383,295.59	100.00%
合计	2,112,357.10	631,130.42	29.88%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 31,738.78 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

## (3) 本期实际核销的其他应收款情况

无

## (4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	778,070.42	1,062,613.79
押金及保证金	1,030,354.24	994,252.48
备用金及其他	303,932.44	246,230.26
合计	2,112,357.10	2,303,096.53

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	押金	500,000.00	1 年以内	23.67%	118,351.20

第二名	往来款	220,800.00	1-2 年	10.45%	23,079.73
第三名	押金	176,022.00	1-2 年	8.33%	14,667.85
第四名	往来款	168,756.00	3 年以上	7.99%	13,481.90
第五名	往来款	146,878.00	3 年以上	6.95%	10,212.83
合计	--	1,212,456.00	--	57.40%	179,793.51

**(6) 涉及政府补助的应收款项**

无

**(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款**

无

**(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

无

**10、存货****(1) 存货分类**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	33,001,038.98	133,602.20	32,867,436.78	28,863,321.75	133,602.20	28,729,719.55
库存商品	16,260,667.09		16,260,667.09	12,240,525.91		12,240,525.91
消耗性生物资产	522,746.14		522,746.14	417,647.99		417,647.99
包装物	19,505,289.28		19,505,289.28	15,453,559.58		15,453,559.58
低值易耗品	851,364.46		851,364.46	1,055,389.89		1,055,389.89
合计	70,141,105.95	133,602.20	70,007,503.75	58,030,445.12	133,602.20	57,896,842.92

**(2) 存货跌价准备**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	133,602.20					133,602.20
合计	133,602.20					133,602.20

无

**(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明**

无

**(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况**

无

**11、划分为持有待售的资产**

无

**12、一年内到期的非流动资产**

无

**13、其他流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	4,619,810.50	3,276,784.02
合计	4,619,810.50	3,276,784.02

其他说明：



#### 14、可供出售金融资产

##### (1) 可供出售金融资产情况

无

##### (2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

无

##### (3) 期末按成本计量的可供出售金融资产

无

##### (4) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

无

##### (5) 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

无

#### 15、持有至到期投资

##### (1) 持有至到期投资情况

无

##### (2) 期末重要的持有至到期投资

无

##### (3) 本期重分类的持有至到期投资

无

#### 16、长期应收款

##### (1) 长期应收款情况

无

##### (2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

无

## (3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

## 17、长期股权投资

无

## 18、投资性房地产

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□ 适用 √ 不适用

## (3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

## 19、固定资产

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	180,037,798.76	182,064,480.25	28,283,235.96	7,016,438.19	397,401,953.16
2.本期增加金额	1,735,602.70	4,125,671.25	490,250.00	476,946.77	6,828,470.72
(1) 购置	163,000.00	4,074,731.08	490,250.00	476,946.77	5,204,927.85
(2) 在建工程转入	1,572,602.70	50,940.17			1,623,542.87
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		3,227,683.87	648,544.54	93,900.30	3,970,128.71
(1) 处置或报废		3,227,683.87	648,544.54	93,900.30	3,970,128.71

4.期末余额	181,773,401.46	182,962,467.63	28,124,941.42	7,399,484.66	400,260,295.17
二、累计折旧					
1.期初余额	25,147,480.68	96,128,240.08	9,242,436.31	4,584,782.57	135,102,939.64
2.本期增加金额	3,452,727.30	5,783,099.06	1,323,643.59	438,728.23	10,998,198.19
(1) 计提	3,452,727.30	5,783,099.06	1,323,643.59	438,728.23	10,998,198.19
3.本期减少金额		2,978,281.64	447,710.59	52,174.17	3,478,166.40
(1) 处置或报 废		2,978,281.64	447,710.59	52,174.17	3,478,166.40
4.期末余额	28,600,207.98	98,933,057.50	10,118,369.31	4,971,336.63	142,622,971.43
三、减值准备					
1.期初余额		483,274.35	285,133.00		768,407.35
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额		95,579.88	47,690.90		143,270.78
(1) 处置或报 废		95,579.88	47,690.90		143,270.78
4.期末余额		387,694.47	237,442.10		625,136.57
四、账面价值					
1.期末账面价值	153,173,193.48	83,641,715.65	17,769,130.01	2,428,148.03	257,012,187.17
2.期初账面价值	154,890,318.08	85,452,965.81	18,755,666.65	2,431,655.62	261,530,606.17

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

无

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

无

## (4) 通过经营租赁租出的固定资产

无

## (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

无

## 20、在建工程

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湛江新增日产 150 吨含乳饮料扩建工程	2,411,499.88		2,411,499.88	470,091.62		470,091.62
湛江牧场供水电工程	3,150.00		3,150.00	250,180.00		250,180.00
湛江牧场牛舍改造工程	8,274,076.60		8,274,076.60	1,885,757.98		1,885,757.98
陆丰牧场建造工程	290,510.00		290,510.00	262,510.00		262,510.00
日产 600 吨乳品生产基地工程	2,840,675.92		2,840,675.92			
阳江牧场高效厌氧升级改造工程	373,896.00		373,896.00			
阳江牧场新建办公室前期勘探费	7,714.00		7,714.00			
合计	14,201,522.40		14,201,522.40	2,868,539.60		2,868,539.60

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
湛江新增日产 150 吨含乳饮料扩建工程	31,730,000.00	470,091.62	1,941,408.26			2,411,499.88	7.60%	7.60%				其他
陆丰牧场建造工程	43,232,500.00	262,510.00	28,000.00			290,510.00	0.67%	0.67%				其他
日产 600 吨乳品生产基地工程	338,347,000.00		2,840,675.92			2,840,675.92	0.84%	0.84%				募股资金
合计	413,309,500.00	732,601.62	4,810,084.18			5,542,685.80	--	--				--

## (3) 本期计提在建工程减值准备情况

无

## 21、工程物资

无

## 22、固定资产清理

无

## 23、生产性生物资产

## (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计

一、账面原值					
1.期初余额		77,999,626.69			77,999,626.69
2.本期增加金额		12,477,390.90			12,477,390.90
(1)外购					
(2)自行培育		12,477,390.90			12,477,390.90
3.本期减少金额		4,750,051.25			4,750,051.25
(1)处置		4,750,051.25			4,750,051.25
(2)其他					
4.期末余额		85,726,966.34			85,726,966.34
二、累计折旧					
1.期初余额		10,379,691.86			10,379,691.86
2.本期增加金额		3,625,902.08			3,625,902.08
(1)计提		3,625,902.08			3,625,902.08
3.本期减少金额		1,195,223.76			1,195,223.76
(1)处置		1,195,223.76			1,195,223.76
(2)其他					
4.期末余额		12,810,370.18			12,810,370.18
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1)计提					
3.本期减少金额					
(1)处置					
(2)其他					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值		72,916,596.16			72,916,596.16

2.期初账面价值		67,619,934.83			67,619,934.83
----------	--	---------------	--	--	---------------

## (2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□ 适用 √ 不适用

## 24、油气资产

□ 适用 √ 不适用

## 25、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	33,036,184.00			3,301,664.31	36,337,848.31
2.本期增加金额				106,837.61	106,837.61
(1) 购置				106,837.61	106,837.61
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	33,036,184.00			3,408,501.92	36,444,685.92
二、累计摊销					
1.期初余额	2,517,039.14			1,434,567.29	3,951,606.43
2.本期增加金额	315,156.24			258,829.55	573,985.79
(1) 计提	315,156.24			258,829.55	573,985.79
3.本期减少金额					
(1) 处置					

4.期末余额	2,832,195.38			1,693,396.84	4,525,592.22
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	30,203,988.62			1,715,105.08	31,919,093.70
2.期初账面价值	30,519,144.86			1,867,097.02	32,386,241.88

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

## 26、开发支出

无

## 27、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
湛江燕塘澳新牧 业有限公司	397,571.49					397,571.49
合计	397,571.49					397,571.49



**(2) 商誉减值准备**

公司的商誉经测试不存在减值的情况。

**28、长期待摊费用**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁资产改造支出	480,191.77		142,508.28		337,683.49
合计	480,191.77		142,508.28		337,683.49

其他说明

**29、递延所得税资产/递延所得税负债****(1) 未经抵销的递延所得税资产**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,525,507.12	631,376.78	1,800,640.48	450,160.12
费用时间性差异影响数	22,867,238.20	5,716,809.55	27,715,966.47	6,928,991.64
合计	25,392,745.32	6,348,186.33	29,516,606.95	7,379,151.76

**(2) 未经抵销的递延所得税负债**

无

**(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债**

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		6,348,186.33		7,379,151.76

**(4) 未确认递延所得税资产明细**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	3,773,088.79	3,773,088.79
合计	3,773,088.79	3,773,088.79

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2016 年	547,764.79	547,764.79	
2017 年	681,463.44	681,463.44	
2018 年	1,054,450.15	1,054,450.15	
2019 年	1,489,410.41	1,489,410.41	
合计	3,773,088.79	3,773,088.79	--

其他说明：

## 30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	12,638,426.55	9,574,816.20
合计	12,638,426.55	9,574,816.20

其他说明：

## 31、短期借款

## (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	60,000,000.00	65,000,000.00
合计	60,000,000.00	65,000,000.00

短期借款分类的说明：

无

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无

## 32、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

无

**33、衍生金融负债**

□ 适用 √ 不适用

**34、应付票据**

无

**35、应付账款****(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	88,043,070.25	71,773,640.55
1-2 年	363,171.88	1,097,739.95
2-3 年	789,057.28	408,447.53
3 年以上	2,466,553.82	2,581,322.68
合计	91,661,853.23	75,861,150.71

**(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款**

无

**36、预收款项****(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	10,323,754.05	11,611,792.59
1-2 年	583,376.10	632,075.49
合计	10,907,130.15	12,243,868.08

**(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项**

无

**(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况**

无

## 37、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	18,544,212.51	48,321,563.37	55,122,147.29	11,743,628.59
二、离职后福利-设定提存计划		2,773,942.77	2,773,942.77	
三、辞退福利		68,000.00	68,000.00	
合计	18,544,212.51	51,163,506.14	57,964,090.06	11,743,628.59

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	17,602,891.16	39,896,593.36	46,308,653.87	11,190,830.65
2、职工福利费		1,568,234.39	1,568,234.39	
3、社会保险费		3,551,970.65	3,551,970.65	
其中：医疗保险费		1,057,498.57	1,057,498.57	
工伤保险费		79,514.13	79,514.13	
生育保险费		163,792.67	163,792.67	
大病保险		70,626.50	70,626.50	
补充医疗保险		503,553.50	503,553.50	
4、住房公积金	15,910.00	2,411,788.00	2,411,848.00	15,850.00
5、工会经费和职工教育经费	925,411.35	882,101.61	1,270,565.02	536,947.94
其他		10,875.36	10,875.36	
合计	18,544,212.51	48,321,563.37	55,122,147.29	11,743,628.59

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		2,624,163.49	2,624,163.49	
2、失业保险费		149,779.28	149,779.28	
合计		2,773,942.77	2,773,942.77	

其他说明：

### 38、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,217,299.66	4,190,530.30
营业税	4,352.00	2,176.00
企业所得税	8,798,282.28	7,321,925.81
个人所得税	383,510.13	133,062.15
城市维护建设税	370,503.17	294,487.22
教育费附加	158,787.08	125,810.39
地方教育附加	105,858.05	83,873.59
堤围防护费	12,193.25	240,931.35
印花税及其他	47,430.05	56,001.18
合计	15,098,215.67	12,448,797.99

其他说明：

### 39、应付利息

无

### 40、应付股利

无

### 41、其他应付款

#### (1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	20,551,199.53	18,128,143.46
预计促销款项	11,618,781.57	11,038,999.63
往来款及其他	280,488.48	462,598.04
合计	32,450,469.58	29,629,741.13

#### (2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

无

#### 42、划分为持有待售的负债

无

#### 43、一年内到期的非流动负债

无

#### 44、其他流动负债

无

#### 45、长期借款

##### (1) 长期借款分类

无

#### 46、应付债券

##### (1) 应付债券

无

##### (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

无

##### (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

无

##### (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

无

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

无

其他说明

无

**47、长期应付款****(1) 按款项性质列示长期应付款**

无

**48、长期应付职工薪酬****(1) 长期应付职工薪酬表**

无

**(2) 设定受益计划变动情况**

无

**49、专项应付款**

无

**50、预计负债**

无

**51、递延收益**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
--与资产有关	4,460,057.01		613,172.04	3,846,884.97	
--与收益有关	2,730,016.00	2,110,000.00	310,000.00	4,530,016.00	
合计	7,190,073.01	2,110,000.00	923,172.04	8,376,900.97	--

涉及政府补助的项目：

无

**52、其他非流动负债**

无

**53、股本**

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、—）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

股份总数	157,350,000.00						157,350,000.00
------	----------------	--	--	--	--	--	----------------

其他说明：

#### 54、其他权益工具

##### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

##### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

无

#### 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	319,405,903.55			319,405,903.55
合计	319,405,903.55			319,405,903.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

#### 56、库存股

无

#### 57、其他综合收益

无

#### 58、专项储备

无

#### 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	27,322,919.10			27,322,919.10
合计	27,322,919.10			27,322,919.10

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：



**60、未分配利润**

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	216,793,559.46	180,789,342.98
调整后期初未分配利润	216,793,559.46	180,789,342.98
加：本期归属于母公司所有者的净利润	45,846,159.71	79,059,501.05
减：提取法定盈余公积		7,655,284.57
应付普通股股利	31,470,000.00	35,400,000.00
期末未分配利润	231,169,719.17	216,793,559.46

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

**61、营业收入和营业成本**

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	460,924,258.72	298,870,845.18	429,145,872.75	295,235,290.31
其他业务	4,162,640.85	3,600,635.89	4,158,319.18	4,905,052.99
合计	465,086,899.57	302,471,481.07	433,304,191.93	300,140,343.30

**62、营业税金及附加**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	7,478.00	5,504.00
城市维护建设税	2,094,702.31	1,631,027.69
教育费附加	1,496,229.53	1,165,019.79
合计	3,598,409.84	2,801,551.48

其他说明：

**63、销售费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,647,768.25	6,876,290.74
运输费	26,776,494.41	24,213,769.38
广告宣传及促销费用	38,979,291.55	22,435,418.65
办公及修理费	1,400,206.22	1,306,161.63
业务招待费	263,708.45	264,294.50
折旧费	302,821.10	263,412.83
差旅费	989,259.91	653,122.00
商品损耗费	1,037,773.11	655,281.99
物料消耗	3,259,854.46	2,323,136.92
其他费用	440,755.05	486,439.71
合计	81,097,932.51	59,477,328.35

其他说明：

**64、管理费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,690,398.78	10,011,672.45
办公及修理费	3,580,800.29	2,074,040.77
差旅费	538,145.28	774,423.64
业务招待费	691,371.77	795,728.43
折旧费及摊销	1,437,066.72	1,404,145.16
税金	1,234,699.44	1,210,214.57
物料消耗	441,836.13	468,853.65
聘请中介机构费	313,143.45	531,874.54
其他费用	889,185.44	779,875.74
合计	22,816,647.30	18,050,828.95

其他说明：

**65、财务费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息支出	2,419,850.68	1,757,666.63
减：利息收入	5,998,764.32	1,000,414.21
手续费及其他	202,375.55	666,837.98
合计	-3,376,538.09	1,424,090.40

其他说明：

## 66、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	459,258.98	266,177.80
合计	459,258.98	266,177.80

其他说明：

## 67、公允价值变动收益

无

## 68、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	1,173,041.10	
合计	1,173,041.10	

其他说明：

## 69、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	247,934.73		
政府补助	923,172.04	304,223.16	
其他	179,767.91	177,515.86	
合计	1,350,874.68	481,739.02	

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关

农机购置补贴款	97,461.78	97,461.78	与资产相关
农业信息经费	9,166.49	55,000.02	与资产相关
环境保护专项资金	10,416.72	10,416.72	与资产相关
UHT 技术改造专项资金款	95,833.26	95,833.26	与资产相关
土地治理（农业综合开发项目）	23,819.22	23,819.22	与资产相关
热带奶牛标准化健康养殖技术推广	8,483.82	9,317.16	与资产相关
畜牧良种补贴	50,000.00		与收益相关
农业经营主体贷款贴息	260,000.00		与收益相关
粤港关键领域重点突破招标项目资金(乳制品质量安全生命周期智能溯源平台应用)	12,375.00	12,375.00	与资产相关
标准化规模养殖建设项目	355,615.75		与资产相关
合计	923,172.04	304,223.16	--

其他说明：

## 70、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,266,114.81	590,482.55	
其中：固定资产处置损失	139,087.40	98,276.87	
对外捐赠		150,500.00	
其他	3,219.25	128,787.30	
合计	2,269,334.06	869,769.85	

其他说明：

## 71、所得税费用

### （1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	11,152,769.11	7,818,417.35
递延所得税费用	1,030,965.43	2,043,271.29
合计	12,183,734.54	9,861,688.64

**(2) 会计利润与所得税费用调整过程**

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	58,274,289.68
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,568,572.42
调整以前期间所得税的影响	-7,977.20
非应税收入的影响	-580,315.74
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	120,003.64
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-465,737.03
其他纳税调减事项影响	-1,427,166.66
从事奶牛饲养的所得享受免征企业所得税	-23,644.90
所得税费用	12,183,734.54

其他说明

**72、其他综合收益**

详见附注。

**73、现金流量表项目****(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,220,000.00	1,150,000.00
银行存款利息收入	4,138,248.25	1,138,917.83
营业外收入	425,213.26	183,071.40
往来款及其他（注）	1,875,111.34	942,518.46
合计	8,658,572.85	3,414,507.69

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

注：收到往来款及其他的现金主要为公司收取经销商的经营保证金和包装物押金等杂项。

**(2) 支付的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业费用及管理费用	59,242,801.24	54,468,595.82
财务费用	132,482.15	530,265.87
营业外支出	3,852.01	279,287.30
往来款及其他（注）	663,404.31	447,117.00
合计	60,042,539.71	55,725,265.99

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

注：支付往来款及其他的现金主要为公司退还经销商的经营保证金和包装物押金等杂项。

### （3）收到的其他与投资活动有关的现金

无

### （4）支付的其他与投资活动有关的现金

无

### （5）收到的其他与筹资活动有关的现金

无

### （6）支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
发行股票相关费用	1,696,000.00	0.00
合计	1,696,000.00	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

## 74、现金流量表补充资料

### （1）现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	46,090,555.14	40,894,152.18
加：资产减值准备	459,258.98	266,177.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生	10,956,788.66	12,565,964.98

物资产折旧		
无形资产摊销	563,695.25	546,234.91
长期待摊费用摊销	110,366.10	110,366.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,350,734.46	589,505.75
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		976.80
财务费用（收益以“-”号填列）	2,419,850.68	1,757,666.63
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,173,041.10	0.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,030,965.43	2,043,271.29
存货的减少（增加以“-”号填列）	-4,795,599.69	-9,195,723.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	31,329,911.62	-11,504,674.08
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-52,231,931.37	-26,622,056.56
经营活动产生的现金流量净额	37,111,554.16	11,451,862.03
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	345,253,926.81	135,437,006.36
减：现金的期初余额	488,860,358.87	156,591,626.70
现金及现金等价物净增加额	-143,606,432.06	-21,154,620.34

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

无

## （3）本期收到的处置子公司的现金净额

无

## （4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	345,253,926.81	488,860,358.87
其中：库存现金	162,529.87	151,823.62
可随时用于支付的银行存款	345,091,396.94	488,708,535.25
三、期末现金及现金等价物余额	345,253,926.81	488,860,358.87

其他说明：

## 75、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

## 76、所有权或使用权受到限制的资产

无

## 77、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用  不适用

## 78、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

无

## 79、其他

无

## 八、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

无

#### (2) 合并成本及商誉

无

大额商誉形成的主要原因：

无



其他说明：

无

**(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

无

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是  否

**(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明**

无

**(6) 其他说明**

无

**2、同一控制下企业合并**

**(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

无

**(2) 合并成本**

无

**(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值**

无

**3、反向购买**

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

无

**4、处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是  否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是  否

## 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

无

## 6、其他

无

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
湛江燕塘乳业有限公司	湛江	湛江	生产及销售	100.00%		出资设立
汕头市燕塘乳业有限公司	汕头	汕头	生产及销售	60.00%		出资设立
广东燕隆乳业科技有限公司	广州	广州	研究与开发	98.00%	2.00%	出资设立
湛江燕塘澳新牧业有限公司	湛江	湛江	奶牛养殖	25.00%	45.00%	非同一控制下企业合并
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	陆丰	陆丰	奶牛养殖	100.00%		出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
汕头市燕塘乳业有限公司	40.00%	633,099.08	1,040,000.00	4,936,787.76
湛江燕塘澳新牧业有限公司	30.00%	-388,703.65		13,219,339.10

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

无

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
汕头市燕塘乳业有限公司	12,168,778.44	3,135,413.50	15,304,191.94	2,962,222.54		2,962,222.54	15,028,062.89	3,187,829.13	18,215,892.02	4,856,670.32		4,856,670.32
湛江燕塘澳新牧业有限公司	13,385,025.90	81,167,028.05	94,552,053.95	52,017,023.95		52,017,023.95	5,298,454.58	68,714,029.33	74,012,483.91	30,223,184.69		30,223,184.69

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
汕头市燕塘乳业有限公司	21,836,069.58	1,582,747.70	1,582,747.70	60,792.57	21,290,201.85	963,488.14	963,488.14	-2,583,420.75
湛江燕塘澳新牧业有限公司	10,456,242.00	-1,295,678.83	-1,295,678.83	11,861,386.06	2,101,205.32	-2,327,475.20	-2,327,475.20	8,760,882.47

其他说明：

无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

其他说明：

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

无

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

#### (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

#### (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

#### 4、重要的共同经营

无

#### 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

#### 6、其他

### 十、与金融工具相关的风险

公司的主要金融工具包括应收账款、短期借款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

#### (一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司主要面临赊销导致的客户信用风险。对于经销商客户，公司采用先收款后发货的方式销售产品，因此该部分客户不存在信用风险的问题。对于经销商以外的客户，本公司在与其签订相关协议之前，会进行尽职调查，对信用风险进行评估，根据客户的资产财务状况、历史信用记录核定相应的信用期限，经过审批后签订相关协议，并在执行过程中实时监控，确保公司货款及时回收。公司通过对已有客户信用评级的年度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

#### (二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险和价格风险。

#### (三) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司面临的市场利率变动的风险主要与公司以浮动利率计息的银行短期借款有关。公司持续关注市场利率水平，并依据最新的市场状况及时做出调整，以降低利率波动对公司造成的风险。

#### (四) 价格风险

公司以市场价格采购材料、销售产品，因此受到此等价格波动的影响。

#### (五) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保

拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由公司的财务部门集中控制，监控现金余额以及对未来12个月现金流量进行滚动预测。公司建立资金监控管理制度,保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控,以满足公司经营需要,降低现金流量波动的影响;同时实时监控资金流向,严格控制资金流动风险，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。公司各项金融负债预计1年内到期。

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

无

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

### 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

### 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无

### 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无

### 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

### 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

### 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

无

### 9、其他

无

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广东省燕塘投资有限公司	广州	实业投资	8,000 万元	40.97%	40.97%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是广东省农垦集团公司、广东省农垦总局。

其他说明：

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1、(1)企业集团的构成。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

无

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广东省农垦集团公司	实际控制人
广东省农垦总局	实际控制人
广东省粤垦投资有限公司	同一实际控制人
广东省湛江农垦集团公司	同一实际控制人
广东龙燕经济发展有限公司	受同一母公司控制
广东省农垦集团进出口有限公司	同一实际控制人
广东燕塘物业管理有限公司	受同一母公司控制
广州市燕塘农贸市场有限公司	受同一母公司控制
广东农垦燕岭大厦有限公司	同一实际控制人
广州广垦仓储有限公司	同一实际控制人
广东省红五月农场	同一实际控制人
广东省广垦橡胶集团有限公司	同一实际控制人
广东省广垦橡胶集团销售有限公司	同一实际控制人

广州市粤垦房地产开发有限公司	同一实际控制人
广东省燕塘环力有限公司	同一实际控制人
广东新时代物业管理服务公司	同一实际控制人
广东绿色国际旅行社	同一实际控制人
广东智富时代出版传媒有限公司	同一实际控制人
广东广垦绿色农产品有限公司	同一实际控制人
东莞市广垦宏远绿色农产品有限公司	同一实际控制人
深圳市广垦绿色农产品有限公司	同一实际控制人

其他说明

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广东广垦绿色农产品有限公司	采购商品	152,635.00	152,635.00	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东省农垦集团公司	销售产品		4,990.99
广东省广垦橡胶集团有限公司	销售产品	15,179.49	9,487.18
广东省广垦橡胶集团销售有限公司	销售产品		9,487.18
广东省农垦总局	销售产品		3,636.75
广东省燕塘环力有限公司	销售产品	3,162.40	2,619.47
广东省燕塘投资有限公司	销售产品	5,587.19	46,404.26
广东燕塘物业管理有限公司	销售产品	19,487.18	12,991.45
广州市粤垦房地产开发有限公司	销售产品	37,948.73	31,623.94
广东农垦燕岭大厦有限公司 (原广东农垦燕岭大厦联合公司)	销售产品	127,418.51	177,009.55
广东省农垦集团进出口有限公司	销售产品	11,870.88	34,635.36



广东广垦绿色农产品有限公司	销售产品	427,593.39	
东莞市广垦宏远绿色农产品有限公司	销售产品	51,954.39	
深圳市广垦绿色农产品有限公司	销售产品	29,267.69	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

单位: 元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
广东省红五月农场	广东燕塘乳业股份有限公司	280 亩土地	2009 年 09 月 09 日	2039 年 09 月 09 日	根据市场水平确定交易价格	65,333.31
广东省铜锣湖农场	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	1005 亩土地	2015 年 06 月 16 日	2035 年 06 月 15 日	根据市场水平确定交易价格	29,312.00

关联托管/承包情况说明

2009年9月、2010年11月,公司与关联方广东省红五月农场签订《土地承包合同书》(200903号)、《补充协议》及《补充合同书》,约定公司向广东省红五月农场承包土地280亩,用于奶牛生产基地建设。承包使用从2009年9月9日至2039年9月9日止,共30年,约定支付土地补偿款1,805,100.00元,土地承包费价格如下:

时间	承包费用(每年)
第1-10年	400元/亩
第11-20年	450元/亩
第21-30年	500元/亩

根据公司生产发展的实际需要,2014年7月28日,公司董事会第二届第六次会议审议通过了《关于全资子公司承包铜锣湖农场土地暨关联交易的议案》,同意全资子公司“陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司”向广东省铜锣湖农场承包120亩土地作为牧场用地。同时,该土地的地上物清理工作,以包干的形式委托铜锣湖农场统一处理。2015年2月6日,公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于全资子公司调整承包铜锣湖农场土地事项暨关联交易的议案》,同意将新澳养殖承包土地面积由120亩调整至1000亩左右,该土地的地上物清理工作,以及牧场外道路、桥梁等修建工作,委托广东省铜锣湖农场统一处理。2015年6月,陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司与关联方广东省铜锣湖农场签订《土地承包合同书》,约定公司向广东省铜锣湖农场承包土地1005亩,用于奶牛生产基地建设。承包使用从2015年6月16日至2035年6月15日,共20年,土地承包费价格如下:

时间	承包费用(每年)
第1-10年	700元/亩
第11-20年	800元/亩

本公司委托管理/出包情况表:

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

**(3) 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

无

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
广州广垦仓储有限公司	仓库	603,537.73	229,245.27

关联租赁情况说明

2012年5月，公司与广州广垦仓储有限公司续签仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号龙洞库区的三号仓库一层1号位，面积1,500平方米，租期为2012年6月1日至2014年5月31日，仓储保管费按每月26元/平方米，月租金39,000.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2014年5月，公司与广州广垦仓储有限公司续签仓储合同，租期为2014年6月1日至2015年5月31日，仓储费按32元/平方米计算每月48,000.00元，理货服务费按6元/平方米计算每月9,000.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

2015年5月，公司与广州广垦仓储有限公司续签仓储合同，租期为2015年6月1日至2016年5月31日，仓储费按39元/平方米计算每月58,500.00元，货物出入库装卸费、转仓费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

**(4) 关联担保情况**

本公司作为担保方

无

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广东省燕塘投资有限公司	150,000,000.00	2015年01月01日	2017年12月31日	否
广东省燕塘投资有限公司	100,000,000.00	2013年11月04日	2015年10月18日	否

关联担保情况说明

**(5) 关联方资金拆借**

无

**(6) 关联方资产转让、债务重组情况**

无

**(7) 关键管理人员报酬**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员	786,736.50	748,157.93

**(8) 其他关联交易**

公司接受关联方广东农垦燕岭大厦有限公司提供的餐饮及住宿服务的收费金额如下：

单位：元

本报告期	上年同期
6,763.00	52,243.00

公司与关联方广东智富时代出版传媒有限公司发生的广告费交易金额如下：

单位：元

本报告期	上年同期
24,000.00	-

**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	广东省红五月农场	18,666.78		84,000.09	
其他应收款	广州广垦仓储有限公司(广州龙新隆贸易发展有限公司)	41,400.00	41,400.00	41,400.00	41,400.00
预付款项	广东省铜锣湖农场	3,351,750.00			

**(2) 应付项目**

无

## 7、关联方承诺

无

## 8、其他

无

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用  不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用  不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用  不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

无

### 5、其他

无

## 十四、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至报告期末，公司无影响正常经营活动需作披露的重大承诺事项。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2015年6月30日止，公司无影响正常经营活动需作披露的或有事项

**(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明**

公司不存在需要披露的重要或有事项。

**3、其他**

无

**十五、资产负债表日后事项**

**1、重要的非调整事项**

无

**2、利润分配情况**

无

**3、销售退回**

无

**4、其他资产负债表日后事项说明**

无

**十六、其他重要事项**

**1、前期会计差错更正**

**(1) 追溯重述法**

无

**(2) 未来适用法**

无

**2、债务重组**

无

### 3、资产置换

#### (1) 非货币性资产交换

无

#### (2) 其他资产置换

无

### 4、年金计划

无

### 5、终止经营

无

### 6、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

无

#### (2) 报告分部的财务信息

无

#### (3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

无

#### (4) 其他说明

无

### 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

### 8、其他

无

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	22,322,065.19	100.00%	1,116,711.74	5.00%	21,205,353.45	13,820,894.32	100.00%	693,608.39	5.02%	13,127,285.93
合计	22,322,065.19	100.00%	1,116,711.74	5.00%	21,205,353.45	13,820,894.32	100.00%	693,608.39	5.02%	13,127,285.93

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	22,316,453.61	1,114,040.89	5.00%
1 至 2 年	674.69	202.41	30.00%
2 至 3 年	4,936.89	2,468.45	50.00%
合计	22,322,065.19	1,116,711.74	5.00%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

□ 适用 √ 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 423,103.35 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

## (3) 本期实际核销的应收账款情况

无

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司名称	金额	账龄	占总额的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	3,692,359.59	1年以内	16.54%	184,617.98
第二名	2,974,140.61	1年以内	13.32%	148,707.03
第三名	1,968,683.28	1年以内	8.82%	98,434.16
第四名	1,858,141.10	1年以内	8.32%	92,907.06
第五名	1,507,819.78	1年以内	6.75%	75,390.99
合计	12,001,144.36		53.76%	600,057.22

## (5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无

## (6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	104,287,319.93	100.00%	176,737.44	0.17%	104,110,582.49	169,189,292.74	100.00%	147,688.10	0.09%	169,041,604.64



合计	104,287,319.93	100.00%	176,737.44	0.17%	104,110,582.49	169,189,292.74	100.00%	147,688.10	0.09%	169,041,604.64
----	----------------	---------	------------	-------	----------------	----------------	---------	------------	-------	----------------

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内小计	909,764.35	45,488.22	5.00%
1 至 2 年	271,487.00	81,446.10	30.00%
3 年以上	49,803.12	49,803.12	100.00%
合计	1,231,054.47	176,737.44	14.36%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用  不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 29,049.34 元；本期收回或转回坏账准备金额元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

## (3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

无

## (4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	103,244,947.78	168,184,548.47
押金及保证金	904,515.77	823,514.01
备用金及其他	137,856.38	181,230.26
合计	104,287,319.93	169,189,292.74

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	45,757,599.97	1-2 年	43.88%	
第二名	往来款	30,170,030.64	1 年以内	28.93%	
第三名	往来款	24,000,000.00	1-2 年	23.01%	
第四名	往来款	3,128,634.85	1 年以内	3.00%	
第五名	押金	500,000.00	1 年以内	0.48%	25,000.00
合计	--	103,556,265.46	--	99.30%	25,000.00

## (6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
无				

## (7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无

## (8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无

其他说明：

无

### 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	371,989,175.00		371,989,175.00	371,989,175.00		371,989,175.00
合计	371,989,175.00		371,989,175.00	371,989,175.00		371,989,175.00

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
湛江燕塘乳业有限公司	60,051,950.00			60,051,950.00		
汕头市燕塘乳业有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		
广东燕隆乳业科技有限公司	283,220,000.00			283,220,000.00		
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	9,800,000.00			9,800,000.00		
湛江澳新牧业发展有限公司	12,917,225.00			12,917,225.00		
合计	371,989,175.00			371,989,175.00		

#### (2) 对联营、合营企业投资

无

#### (3) 其他说明

无

### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	406,994,200.77	270,863,024.46	391,114,556.26	270,357,367.62

其他业务	2,974,829.03	2,851,549.13	2,496,429.74	2,324,326.12
合计	409,969,029.80	273,714,573.59	393,610,986.00	272,681,693.74

其他说明：

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,560,000.00	1,200,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	1,142,301.37	
合计	2,702,301.37	1,200,000.00

## 6、其他

无

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用  不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-2,303,180.09	
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）	923,172.04	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	461,548.66	
减：所得税影响额	276,502.03	
少数股东权益影响额	-290,032.03	
合计	-904,929.39	--

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

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益
-------	------------	------

		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	6.21%	0.29	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.33%	0.30	0.30

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

无

### 4、其他

无

## 第十节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、财务负责人和会计机构负责人签名并盖章的财务报告。
- 二、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本原稿。
- 三、载有公司法定代表人黄宣先生签名的公司2015年半年度报告文本。
- 四、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。