

证券代码：002732

证券简称：燕塘乳业

公告编号：2016-005

广东燕塘乳业股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 157350000 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.50 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

公司简介

股票简称	燕塘乳业	股票代码	002732
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	吴树荣		
办公地址	广州市天河区沙河燕塘		
传真	020-61372038		
电话	020-61372566		
电子信箱	master@ytdairy.com		

二、报告期主要业务或产品简介

公司主要从事乳制品和含乳饮料的研发、生产和销售，属于食品制造业。公司生产的乳制品与含乳饮料属日常消费品，直接供消费者饮用。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

公司属于地区性区域龙头企业，业务区域主要在华南地区，重点在广东省。公司在广东省外的销售已在周边省份开展，同时也开启了多渠道的电商销售模式，通过降低流通成本，来提高经营效率。随着乳业全球化进程的加快与国内乳企资源整合的深入，乳制品行业竞争日趋激烈。未来，公司将借助优质的产品口碑和品牌美誉，扩大营销渠道，进一步“走出去”，加强自身竞争优势，提高经营业绩。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年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

单位：人民币元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	1,032,433,862.00	949,910,341.16	8.69%	877,813,013.11
归属于上市公司股东的净利润	96,057,651.92	79,059,501.05	21.50%	69,731,701.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	92,805,331.86	80,294,431.85	15.58%	69,704,438.63
经营活动产生的现金流量净额	103,469,692.54	101,627,101.73	1.81%	108,485,027.39
基本每股收益（元/股）	0.61	0.65	-6.15%	0.59
稀释每股收益（元/股）	0.61	0.65	-6.15%	0.59
加权平均净资产收益率	12.80%	20.21%	-7.41%	23.49%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	1,029,623,979.62	960,741,956.97	7.17%	580,064,714.59
归属于上市公司股东的净资产	785,460,034.03	720,872,382.11	8.96%	331,777,336.63

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	185,781,057.64	279,305,841.93	286,937,566.79	280,409,395.64
归属于上市公司股东的净利润	10,957,793.15	34,888,366.56	34,760,354.15	15,451,138.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,703,231.75	35,047,857.35	33,853,701.16	12,200,541.60
经营活动产生的现金流量净额	-9,391,152.74	46,502,706.90	36,607,409.60	29,750,728.78

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	15,092	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	15,021	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					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	国有法人	11.69%	18,401,011	18,401,011			

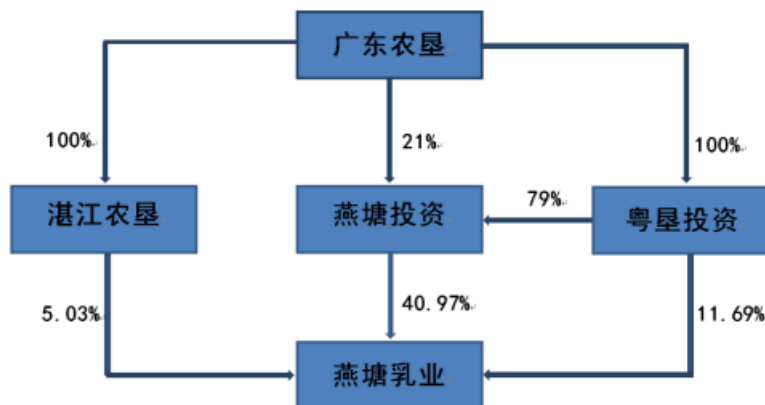
资有限公司						
广东中科白云创业投资有限公司	境内非国有法人	7.34%	11,552,200	0		
广东省湛江农垦集团公司	国有法人	5.03%	7,916,846	7,916,846		
广州长金投资管理有限公司	境内非国有法人	2.75%	4,330,600	0		
全国社会保障基金理事会转持二户	国有法人	2.50%	3,935,000	3,935,000		
广东中远轻工有限公司	境内非国有法人	2.44%	3,840,900	0	质押	3,840,900
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.40%	2,195,500	0		
陈锦洪	境内自然人	0.53%	841,408	0		
上海浦东发展银行股份有限公司-工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金	其他	0.48%	757,237	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	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是公司的关联方，与公司同受广东省农垦集团公司实际控制，该三名股东为一致行动人。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在其他关联关系或一致行动关系。					

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2015年，国内乳制品行业竞争异常激烈，市场与消费整体低迷，公司经营发展充满挑战。公司紧密围绕“乘势而上，跨越发展”的经营思路，利用上市契机，扎实做好生产经营，顺利完成全年预算目标，业绩持续稳定增长。2015年，公司实现营业收入103,243.39万元，同比增长8.69%，实现营业利润12,284.18万元，同比增长21.31%；其中实现归属于上市公司净利润9,605.77万元，同比增长21.50%。

基于对“木桶理论”的深刻认识，公司一向兼顾全产业链各个环节的协调发展，2015年的业绩增长也有赖于此。2015年，公司在生产经营和运作方面的基本情况如下：

（一）牧场建设方面

公司继续推进自有牧场的现代化、集约化建设，各个牧场管理更趋规范科学，饲养水平显著提升，产奶量和原奶质量大幅提高。报告期内，广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司被农业部确定为2015年农垦系统奶牛高产攻关单位，配套种植的全株玉米青贮已实现大型收割机收割。与此同时，公司还加大对战略合作牧场的技术指导，聘请国际一流的牧场管理专家亲自教授经验，有效的提高相关牧场的管理水平，深化了与战略合作牧场的“共赢”认识。

（二）新品研发方面

公司充分利用自身冷链运输和产学研一体的优势，发掘城市型健康低温乳制品的市场潜力，“研发一批、储备一批、推出一批”的产品策略成效显著。报告期内，谷物酸奶、泡泡果酸奶、180ml单杯酸奶、学童奶、焕青奶、山楂酸奶、乳酸菌褐饮等多个新品密集面市，产品架构进一步完善。其中，屋顶型谷物酸奶与全国首创的泡泡果酸奶饮品销量领先，深受消费者喜爱，成为公司营业收入的亮点之一。

（三）生产升级方面

报告期内，公司乳制品质量安全智能溯源平台正式投入运作，公司也因此成为广东省首家提供生产、加工、配送、销售各环节质量跟踪追溯的液态奶生产企业。此外，公司科创中心被广东省科技厅正式认定为“2015年广东省工程技术研究中心”。生产的升级，也带动了诸多联动效应，公司发展健康有力。

（四）质量把控方面

公司始终重视品控，把食品安全生产放在首位。报告期内，公司产品经历了470多批次外部监督检查，全部合格，完成了年度质量目标。

（五）市场营销方面

公司在保有传统营销方式的基础上，积极尝试路演、互联网、移动端等时尚新颖的宣传模式，贴近更多层次的消费群，持续推进品牌形象升级。报告期内，公司举办了大型产品发布会——“味蕾2015新品品鉴会”，开通微信公众号产品征订入口，进驻电商销售平台，为品牌形象注入创意、青春、活力，深化品牌内涵。与此同时，公司还在线下建立全新的形象直营店，设立办事处，启动55个大中型客户的全面扶持计划，全面扩张商超渠道。

（六）安全生产方面

公司严格落实安全生产责任制，健全和完善安全生产目标责任制，完善安全管理制度体系，依法规范安全生产管理；同时注重安全教育，加强基础培训，并将安全隐患排查常态化，确保了报告期内安全生产“零事故”。

（七）人力资源方面

2015年，公司除持续强化员工培训和人才吸纳外，还启动人力资源管理体系优化项目，从管理层次架构、绩效考核和薪酬等方面全面升级人力资源管理体系，提升公司长效发展的竞争软实力。

（八）对外投资方面

为实现股东利益最大化，公司除夯实生产经营之外，还积极寻求外延式发展机会。报告期内，公司对外投资参股设立的广东广垦农业小额贷款股份有限公司和北京广垦太证投资中心（有限合伙）均已完成工商登记，依法开展业务。

（九）社会责任方面

作为学生奶定点生产企业，公司积极推进与推广学生饮用奶计划，为学生提供“优质、安全、方便、价廉”的学生奶，提高青少年学生的身体素质，培养其良好的健康意识。报告期内，公司还热心公益，积极参加贫困山区的扶贫活动，践行企业社会责任，传播正能量。

2016年，欧盟取消牛奶配额制、澳洲乳制品进口实施零关税的影响进一步加深，进口奶粉量、常温奶进口量持续增加，甚至低温奶也不断涌入，极大的冲击了国内乳制品市场。与此同时，国内乳业在经历一段高速发展期之后开始回落，“高投入、高产出”的产业发展模式在国际竞争中弊端凸显，国内消费市场持续低迷，形势十分严峻。公司管理层分析，未来几年公司发展将面临极大困难，公司要坚持产业升级，制定张弛有度的经营方针和业绩目标，保持公司稳步发展。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
250ml 乳酸奶	112,178,605.53					
250ml 红枣枸杞奶	140,998,729.32					

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征 是 否**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明** 适用 不适用**6、面临暂停上市和终止上市情况** 适用 不适用**六、涉及财务报告的相关事项****1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明** 适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明 适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明 适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

4、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**5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计** 适用 不适用