

# 上海雪榕生物科技股份有限公司

## 2015 年度财务决算报告

根据上海雪榕生物科技股份有限公司截止 2015 年 12 月 31 日的财务状况和 2015 年度的经营成果和现金流量，结合公司实际运营中的具体情况，我们进行了认真的研究分析，现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

### 一、2015 年公司财务报表审计情况

公司 2015 年财务报表已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了安永华明（2016）审字第 60827595\_B01 号审计报告。会计师的审计意见是：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了雪榕生物公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况和 2015 年度的经营成果和现金流量。

### 二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

#### （一）资产情况：

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	同比增减	占总资产比重	
				2015 年	2014 年
货币资金	8,889.28	9,007.65	-1.31%	5.01%	5.82%
应收账款	1,710.17	2,439.50	-29.90%	0.96%	1.58%
预付账款	451.94	547.92	-17.52%	0.25%	0.35%
其他应收款	2,584.96	2,513.15	2.86%	1.46%	1.62%
存货	16,846.29	10,812.77	55.80%	9.49%	6.98%
其他流动资产	307.40	247.76	24.07%	0.17%	0.16%
投资性房产	1,408.28	1,437.80	-2.05%	0.79%	0.93%
固定资产	110,838.26	100,224.46	10.59%	62.45%	64.72%
在建工程	10,999.10	7,587.35	44.97%	6.20%	4.90%
无形资产	19,137.46	18,536.82	3.24%	10.78%	11.97%
开发支出	115.13	115.13	0.00%	0.06%	0.07%
长期待摊费用	2,635.60	462.20	470.22%	1.49%	0.30%
递延所得税资产	1,049.48	741.19	41.59%	0.59%	0.48%
其他非流动资产	502.79	192.32	161.44%	0.28%	0.12%
资产总额	<b>177,476.15</b>	<b>154,866.04</b>	<b>14.60%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

公司资产总额稳步增长，2015 年末公司资产总额较 2014 年末增长了 14.60%，主要原因为公司经营规模的扩大，以及报告期内公司盈利的持续增长所带来的留存收益的增加。

#### （1） 存货

存货 2015 年末余额较 2014 年末增加 55.80%，主要系子公司大方雪榕及威宁雪榕的香菇生产投入持续增加，导致存货余额上升。

(2) 在建工程

在建工程2015年末余额较2014年末增加44.97%，主要变动包括：1) 公司食用菌深加工繁育基地工程仍处于建设中，2015年该项目工程支出新增人民币1,600万元；2) 子公司威宁雪榕金针菇基地项目，工程支出新增1,542万元。

(3) 长期待摊费用

长期待摊费用 2015 年末余额较 2014 年末增加 470.22%，主要系子公司大方雪榕经营租入厂房改建工程完工以及租入流转土地，计入长期待摊费用。

(4) 递延所得税资产

递延所得税资产 2015 年末余额较 2014 年末增加 41.59%，主要系公司新增与资产相关的政府补助所致。

(5) 其他非流动资产

其他非流动资产 2015 年末余额较 2014 年末增加 161.44%，主要系子公司大方雪榕及威宁雪榕香菇项目持续投入，导致预付设备款余额上升。

(二) 负债情况：

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	同比增减	占总负债比重	
				2015年	2014年
短期借款	54,028.75	41,050.00	31.62%	47.74%	40.26%
应付票据	152.61	62.83	142.88%	0.13%	0.06%
应付账款	6,276.87	6,563.14	-4.36%	5.55%	6.44%
预收账款	733.79	228.95	220.50%	0.65%	0.22%
应付职工薪酬	3,563.77	2,810.89	26.78%	3.15%	2.76%
应交税费	820.34	399.07	105.56%	0.72%	0.39%
应付利息	149.06	152.10	-2.00%	0.13%	0.15%
应付股利	387.50	405.50	-4.44%	0.34%	0.40%
其他应付款	10,843.21	7,685.10	41.09%	9.58%	7.54%
其他流动负债	-	60.33	-100.00%	0.00%	0.06%
一年内到期的非流动负债	12,317.01	10,774.18	14.32%	10.88%	10.57%
长期借款	18,714.50	27,526.03	-32.01%	16.54%	27.00%
长期应付款	272.82	800.73	-65.93%	0.24%	0.79%
递延收益	4,916.85	3,447.11	42.64%	4.34%	3.38%
负债总额	<b>113,177.08</b>	<b>101,965.98</b>	<b>10.99%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

说明：

(1) 短期借款

短期借款 2015 年末余额较 2014 年末增加 31.62%，主要系公司持续向银行拆入借款以缓解资金压力。

(2) 应付票据

应付票据 2015 年末余额较 2014 年末增加 142.88%，主要系公司本年采用部分银行承兑汇票用以支付原材料采购款。

(3) 预收账款

预收款项 2015 年末余额较 2014 年末增加 220.50%，主要系公司加强了对经销商货款回款管理，将及时还款作为年度返利的考核标准，因此经销商回款加快，预收款也相应增加。

(4) 应交税费

应交税费 2015 年末余额较 2014 年末增加 105.56%，主要系 2015 年收到金额较大的与资产相关的政府补助，导致应交企业所得税大幅增加。

(5) 其他应付款

其他应付款 2015 年末余额较 2014 年末增加 41.09%，主要系：

- a. 工程设备款较 2014 年末增加人民币 2,553 万元，主要系子公司大方雪榕和威宁雪榕采购大量设备，雪榕生物的食用菌良种繁育基地、山东雪榕日产 90 吨双孢菇项目也尚在建设中；
- b. 应付销售返利较 2014 年末增加人民币 363 万元，主要系 2015 年度返利尚未支付，2014 年 9 月部分支付了返利；
- c. 子公司大方雪榕和威宁雪榕增加外包劳务费人民币 408 万元。

(6) 其他流动负债

其他流动负债 2015 年末余额为零，主要系 2015 年亏损合同已终止以及年末无重大未决诉讼。

(7) 长期借款

长期借款 2015 年末余额较 2014 年末减少 32.01%，主要系除部分划分至一年内到期的长期借款，公司 2015 年度主要以增加短期借款应对日常资金压力。

(8) 长期应付款

长期应付款系融资租赁应付款，随租赁费的持续支付，2015 年余额较 2014 年余额显著下降。

(9) 递延收益

递延收益 2015 年末余额较 2014 年增加 42.64%，主要系集团新增与资产相关的政府补助，共计人民币 2,156 万元。

**(三) 所有者权益情况：**

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	同比增减	占总权益比重	
				2015 年	2014 年
股本	11,250.00	11,250.00	0.00%	17.50%	21.27%
资本公积	9,749.66	9,749.66	0.00%	15.16%	18.43%
专项储备	38.31	38.31	0.00%	0.06%	0.07%
盈余公积	2,618.32	2,222.92	17.79%	4.07%	4.20%
未分配利润	39,834.81	29,020.33	37.27%	61.95%	54.86%

少数股东权益	807.97	618.83	30.56%	1.26%	1.17%
所有者权益	<b>64,299.07</b>	<b>52,900.06</b>	<b>21.55%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

说明：

(1) 未分配利润

未分配利润 2015 年末余额较 2014 年末增加 37.27%，主要系 2015 年实现净利润人民币 12,335 万元并提取盈余公积人民币 395 万元及支付应付股利 1,125 万元所致。

(2) 少数股东权益

少数股东权益 2015 年末余额较 2014 年末增加 30.56%，主要系子公司高榕生物和成都雪榕本年因产量提升和成本下降而持续盈利，导致少数股东损益增加。

**(四) 经营情况：**

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	增减额	同比增减
营业收入	101,900.10	88,837.54	13,062.56	14.70%
营业成本	74,166.19	64,396.15	9,770.04	15.17%
营业税金及附加	49.62	58.61	-8.99	-15.34%
销售费用	2,352.46	2,688.68	-336.22	-12.51%
管理费用	8,153.68	7,792.45	361.23	4.64%
财务费用	5,563.60	5,428.23	135.37	2.49%
资产减值损失	320.15	111.65	208.50	186.74%
营业外收入	1,847.64	2,106.31	-258.68	-12.28%
营业外支出	266.14	275.00	-8.86	-3.22%
所得税费用	351.88	466.77	-114.89	-24.61%

说明：资产减值损失 2015 年度主要包括本年公司计提的坏账准备，以及子公司大方雪榕和威宁雪榕计提的香菇产成品跌价准备。

**(五) 现金流量分析：**

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	增减额	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	27,376.60	25,324.04	2,052.56	8.11%
投资活动产生的现金流量净额	-26,002.99	-16,634.36	-9,368.62	56.32%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,568.45	-6,423.44	4,854.99	-75.58%
汇率变动对现金的影响	0.16	0.19	-0.03	-15.14%
现金及现金等价物净增加额	-194.67	2,266.43	-2,461.10	-108.59%
每股经营活动产生现金净流量	2.43	2.25	0.18	8.11%

说明：

(1) 投资活动产生的现金流量净额

投资活动产生的现金流量净额本年较上年同期减少 56.32%，主要系公司本年投资香菇项目建设投入资金支出所致。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额

筹资活动产生的现金流量净额本年较上年同期增加 75.58%，主要系公司本年偿还借款金额下降及支付的股利、利润和偿付利息支付的现金减少所致。

(3) 现金及现金等价物净增加额

现金及现金等价物净增加额本年较上年减少 108.59%，主要系公司投资香菇项目建设投入资金支出所致。

**(六) 主要财务指标:**

项目	2015 年	2014 年	同比增减
资产负债率	63.77%	65.84%	-3.14%
流动比率(倍)	0.34	0.36	-5.56%
速动比率(倍)	0.15	0.21	-28.57%
应收账款周转率(次)	47.57	42.70	11.41%
总资产周转率(次)	0.61	0.59	3.39%

报告期内，公司资产负债率下降主要系本年公司未分配利润的增加导致总资产额增加所致；流动比率下降主要系本年公司短期借款增加所致；速动比率下降主要系本年因贵州项目的投产存货增加所致；应收账款周转率上升主要系本年应收账款余额下降营业收入上升所致；总资产周转率上升主要系本年营业收入增长所致。

上海雪榕生物科技股份有限公司

董事会

2016年5月20日