

证券代码: 002387

证券简称: 黑牛食品

公告编号: 2017-019

黑牛食品股份有限公司 2016 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。

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

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

公司计划不派发现金红利,不送红股,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

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	黑牛食品	股票代码	002387
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	朱少芬	徐雅薇	
办公地址	广东省汕头市金平区潮汕路岐山北工业片区 02-02 号	北京市朝阳区东三环北路辛 2 号迪阳大厦 606 单元	
电话	0754-88108997	010-56982799	
电子信箱	zqb@blackcow.cn	zqb@blackcow.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

报告期内,公司主营业务未发生重大变化,为大豆及谷类等植物蛋白营养饮品的研发、生产和销售。近年来,受到国内外宏观经济形势的影响,主要品种的软饮料人均消费量遭遇短期瓶颈,大众品种增速持续放缓,公司原有食品饮料业务的盈利空间受到挤压,盈利能力较弱。为此,公司积极响应国家经济转型升级和创新驱动发展战略的号召,积极谋求公司产业的转型升级。

报告期内,公司进行重大资产重组,将黑牛实业100%股权、揭阳黑牛100%股权、安徽黑牛100%股权、广州黑牛100%股权、黑牛营销100%股权对外出售,该重大资产重组事项已于2017年1月份实施完成,食品饮料资产已全部置出。同时,公司亦积极探索业务转型方向,力求通过进军新兴产业领域,打造新的盈利增长点。报告期内,公司已开始进行非公开发行股票事项,公司拟通过非公开发行股票募集资金进军OLED产业,能够有利于上市公司业务转型,及时把握OLED产业发展的历史机遇,加速推进自主创新成果的产业化和规模化,将自主创新技术积累转化为公司新的核心竞争力,增强上市公司持续经营能力,切实提升上市公司价值。

3、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

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	159,157,619.38	430,507,790.86	-63.03%	583,344,130.30
归属于上市公司股东的净利润	26,185,425.90	-641,579,645.84	104.08%	12,288,682.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-71,597,248.33	-252,907,644.19	71.69%	-5,795,054.57
经营活动产生的现金流量净额	-48,077,080.36	64,168,949.89	-174.92%	-2,342,193.23
基本每股收益（元/股）	0.0558	-1.3666	104.08%	0.0262
稀释每股收益（元/股）	0.0558	-1.3666	104.08%	0.0262
加权平均净资产收益率	3.54%	-61.14%	64.68%	0.90%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	1,356,770,708.44	1,226,890,506.46	10.59%	2,175,743,838.64
归属于上市公司股东的净资产	753,442,491.14	727,257,065.24	3.60%	1,371,966,440.80

(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	70,249,945.63	42,362,713.37	33,724,895.15	12,820,065.23
归属于上市公司股东的净利润	-13,983,486.54	-23,660,787.63	85,473,001.78	-21,643,301.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-14,572,415.47	-21,663,885.92	11,388,661.21	-46,749,608.15
经营活动产生的现金流量净额	-69,345,118.91	-20,910,351.92	214,284,638.27	-172,106,247.80

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

4、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	43,601	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	41,342	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	
西藏知合资本管理有限公司	境内非国有法人	29.82%	140,000,000	140,000,000	质押	120,000,000	
林秀浩	境内自然人	13.59%	63,782,500	63,782,500	质押	63,700,234	

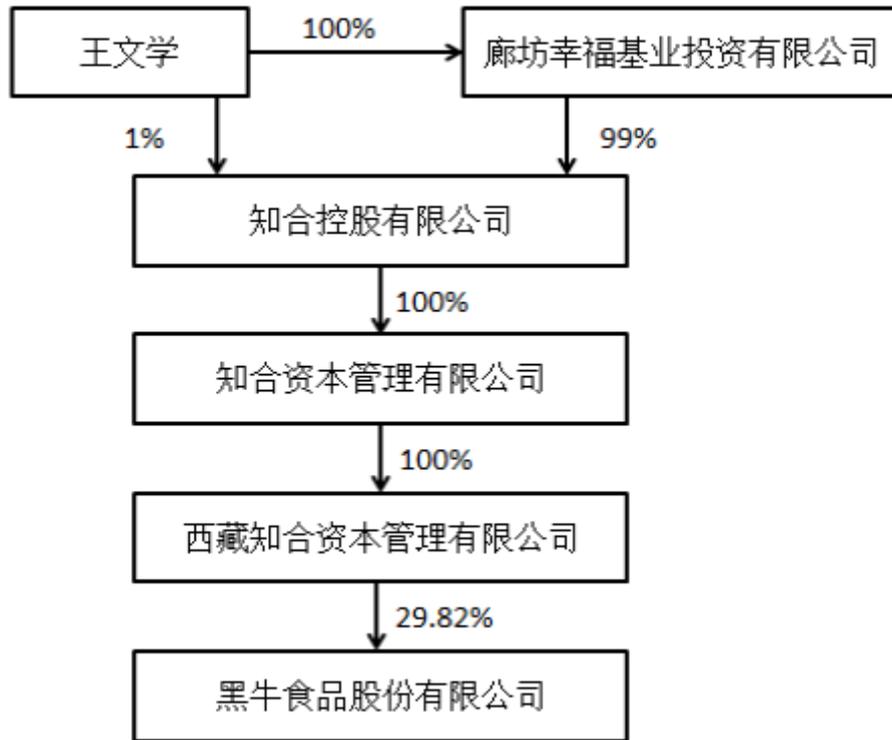
北京易诊科技发展有限公司	境内非国有法人	1.97%	9,265,759	0		
林秀海	境内自然人	1.95%	9,150,000	9,150,000	质押	9,150,000
吴迪年	境内自然人	1.43%	6,736,125	6,736,125		
中国建设银行股份有限公司—华夏盛世精选混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.18%	5,547,636	0		
朱连成	境内自然人	0.85%	3,977,193	0		
北京塞纳投资发展有限公司	境内非国有法人	0.81%	3,813,452	0		
全国社保基金一零七组合	境内非国有法人	0.66%	3,110,863	0		
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	境内非国有法人	0.66%	3,084,100	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东林秀海与林秀浩为兄弟关系，其他股东未知关联关系					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东上海江南建筑设计院有限公司以信用账户持有本公司股票。					

（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



5、公司债券情况

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
黑牛食品 2012 年公司债券（第一期）	12 黑牛 01	112163	2018 年 03 月 18 日	15,244.31	6.80%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内公司于 2016 年 3 月 18 日足额兑付第三次利息。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

1、2016年1月21日，公司收到鹏元资信评估有限公司发来的鹏信评【2016】跟踪第【1】号02《黑牛食品股份有限公司2016年不定期跟踪信用评级报告》。鹏元资信评估有限公司对公司及相关债券的2016年度不定期跟踪评级结果为：发行主体长期信用等级下调为A+，评级展望维持为负面，12黑牛01债信用等级上调为AA+。该评级结果是考虑到华夏幸福基业控股股份公司追加的保证担保有效地提升了12黑牛01债的安全性；同时关注到了公司2015年以来营收规模与毛利率均有所下降，经营亏损加大，实际控制人及高管团队变更可能影响其经营稳定性等风险因素。

2、2016年5月10日，公司收到鹏元资信评估有限公司发来的鹏信评【2016】跟踪第【81】号01《黑牛食品股份有限公司2016年跟踪信用评级报告》。鹏元资信评估有限公司对公司及相关债券的2016年度跟踪评级结果为：发行主体长期信用等级下调为A，评级展望维持为负面，12黑牛01债信用等级维持为AA+，并将公司长期主体信用等级及本期债券信用等级移出信用评级观察名单。该评级结果是考虑到公司实际控制人旗下资产较多，若未来实际控制人利用公司作为平台整合优质资产，可能有助于公司新业务的开拓与经营绩效的提升，且华夏幸福基业控股股份公司的保证担保有效地提升了本期债券的安全性；同时也关注到软饮料行业景气度持续下降，公司营业收入与毛利率均有所下降，受重大资产处置与期间费用高企影响，2015年公司巨额亏损等风险因素。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	44.47%	40.72%	3.75%
EBITDA 全部债务比	11.04%	-109.43%	120.47%
利息保障倍数	2.77	-20.14	113.76%

三、经营情况讨论与分析**1、报告期经营情况简介**

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内公司继续对原有食品饮料业务进行剥离。2016年，公司将黑牛实业100%股权、揭阳黑牛100%股权、安徽黑牛100%股权、广州黑牛100%股权、黑牛营销100%股权对外出售。同时，公司亦积极探索业务转型方向，力求通过进军新兴产业领域，打造新的盈利增长点。

报告期末，公司经营情况变动较大。报告期内公司实现总资产13.57亿元，同比上升10.59%；实现营业收入1.59亿元，同比下降63.03%；净利润2,618.54万元，与上年同期相比实现扭亏为盈。营业收入大幅下降的主要原因主要是由于报告期内出售黑牛实业、揭阳黑牛、安徽黑牛、广州黑牛、黑牛营销等子公司及受宏观经济形势、行业发展情况不佳及公司主动缩减规模减少生产等因素的综合影响导致的销售业绩下降所致。净利润同比实现扭亏为盈，主要是由于出售子公司带来的投资收益所致。

在国家产业政策、发展规划以及公司发展战略的指引下，针对宏观环境、行业环境和公司现状的变化，公司积极谋求业务转型升级。报告期内，公司已开始进行非公开发行股票事项，通过非公开发行股票募集资金进军OLED领域，有利于加快公司产业结构调整、提高公司盈利能力。公司通过对战略性新兴产业产业的持续投入和对食品业务资产的剥离，为业务转型打下基础，确保公司的长期可持续发展。

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
豆奶粉	57,550,230.91	18,096,834.28	31.45%	-52.77%	-31.22%	9.86%
麦片	23,851,429.26	6,440,586.70	27.00%	-54.81%	-53.37%	0.83%
芝麻糊	8,630,914.68	1,246,462.06	14.44%	-51.09%	-64.03%	-5.20%
核桃粉	4,389,797.07	1,784,725.95	40.66%	-65.14%	-47.49%	13.67%
液态奶	53,117,523.23	10,154,592.59	19.12%	-70.41%	-64.49%	3.19%
含酒饮料				-100.00%	-100.00%	-65.91%
其他食品饮料产品				-100.00%	-100.00%	-29.01%
IT 服务及相关产品	9,609,809.89	1,106,025.86	11.51%			11.51%
其他业务收入	2,007,914.34	330,801.09	16.47%	-90.51%	-100.66%	253.31%

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

营业收入大幅下降的主要原因主要是由于报告期内出售黑牛实业、揭阳黑牛、安徽黑牛、广州黑牛、黑牛营销等子公司及受宏观经济形势、行业发展情况不佳及公司主动缩减规模减少生产等因素的综合影响导致的销售业绩下降所致。归属于上市公司普通股股东的净利润较前一报告期发生重大变化，主要是由于出售子公司带来的投资收益所致。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、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

报告期内，公司出售了安徽黑牛、广州黑牛、黑牛实业、揭阳黑牛、黑牛营销五家全资子公司100%股权公司，期末合并资产负债表合并范围内不包含上述公司的财务状况，合并利润表及合并现金流量表合并范围包含上述公司从报告期初至处置日的经营成果及现金流量。报告期内，公司新设成立了全资子公司云谷（固安）科技有限公司及霸州市云谷电子科技有限公司，上述子公司纳入合并报表范围。详见财务报表附注中的“八、合并范围的变更”相关内容。

(4) 对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用