

证券代码：002311

证券简称：海大集团

公告编号：2017-038

广东海大集团股份有限公司 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。

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：以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 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

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	海大集团	股票代码	002311
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	黄志健	卢洁雯	
办公地址	广东省广州市番禺区南村镇万博四路 42 号 2 座 701	广东省广州市番禺区南村镇万博四路 42 号 2 座 701	
电话	8620-39388960	8620-39388960	
电子信箱	zqbgs@haid.com.cn	zqbgs@haid.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）报告期内公司所从事的主要业务及经营模式

1、公司主要业务

公司所有业务都围绕养殖业的需求展开布局，主要从事水产和畜禽饲料、优质水产动物种苗、动物保

保健品和生物制品、生猪的生产和销售业务。饲料业务是主要业务，并通过向客户提供苗种、动保、技术、服务等养殖过程的整体解决方案，保证客户全程健康养殖。生猪产销业务通过“自繁自养”和“公司加农户”两种方式组织生产。因此，公司具体产品主要包括鸡、鸭、猪、鱼、虾等饲料，生猪、虾苗、鱼苗，及养殖过程中所需的保健品、疫苗等。

2、公司经营模式

公司对各类业务以多点布局实现自产自销，工厂分布于国内外80多个城市，主要向方圆100公里范围内的养殖户提供产品、技术服务和部分养殖产品的回收服务。分子公司按照区域和经营的品类组合成大区或事业部。集团通过专业中心对大区、事业部、分子公司进行分级专业管理。

集团设立来研究院、采购中心、财务中心、工厂运营中心、行政和人力资源中心、营销中心、流程与信息管理中心等职能部门，各专业中心为大区、事业部及各分、子公司提供一体化、专业化的技术支持与服务。

各大区事业部主要组织本地的生产和销售、服务。通过统一制订片区内的生产和计划策略、营销策略、服务目标，并组织各分子公司安排产销和服务。

(二) 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1、行业发展阶段

我国饲料工业发展起于80年代，并保持三十多年的高速发展，至2011年，全国饲料产量超过美国，成为全球第一；近几年，全国饲料产量稳定，缓慢增长，今年有些甚至阶段性有所下滑，但行业总量仍然位于全球第一。

饲料行业目前处于整合竞争阶段。2012年全球金融危机发生以来，国内经济发展增速下降，打击不合理的奢侈消费等导致了终端消费有所萎缩，饲料行业也于2013年出现了有史以来的首次下滑，当年全国饲料产量1.93亿吨，同比下降1.8%，随后几年间饲料行业总量都有缓慢下滑，企业之间竞争加剧，饲料企业数量由15,000余家减少到了6,000多家，预计后期将继续整合，企业数量进一步减少。

饲料行业间的分化因行业整合而愈加明显，优势企业多进行了产业链的延伸，或发展了多元化的业务，即使部分业务面临一定的发展波动或利润率波动，仍能以综合经营优势获取比较竞争优势；中小企业面对资本压力、人才压力、技术压力等发展困难，将逐步被优势企业整合并购或退出市场。

规模化、工厂化养殖是饲料企业产业链延伸的重要选择。国内散养为主的养殖格局因此发生了巨大的变化，规模企业快速发展，产业链企业因产业整合优势增速明显，小散养殖户或者退出市场，或者联合大型养殖企业向家庭农场转变。国家近年也加大了环境整治力度，特别是加大了养殖业污染的治理力度，环保标准升级进一步推动了养殖业、尤其突出的表现为畜禽养殖业向规模化及区域结构更清晰的方向调整。

2、行业周期性特点

饲料行业的周期性取决于养殖行业的周期性，因食品消费保持较为刚性的、稳定的特点，养殖行业及饲料行业总量发展都相对稳定。但因以大宗农产品为主要原料，饲料产品价格会因农产品的价格波动而波

动；养殖业中，具体的单一养殖品类可能因疫病、气候灾害等原因产生养殖量的相对波动，但没有显著的周期性特点。

我国是人口大国，随着人口持续增长及人民消费水平的持续提高，对畜、禽、水产品的需求量将维持在高水平且保持稳定，巨大的动物性食品需求和食品消费升级的需求仍将促进畜禽、水产养殖业的发展，包括提高单位土地的产出效率和升级养殖产品的品类和质量，从而拉动饲料行业的增长。

3、公司所处的行业地位

公司属于大型综合性饲料企业，在全国饲料行业中位于前五位之列。其中水产饲料位于行业前列，优质鱼虾等水产动物苗种和水产动保都处于行业技术领先和规模领先；公司畜禽饲料仅在广东、湖南、湖北、山东、河南等重点区域市场做了布局，也都居于区域市场内的技术和产业领先地位。公司为农业产业化国家重点龙头企业、国家级企业技术中心，共有13家高新技术企业。

公司饲料产品包括鸡、鸭、猪、鱼、虾，畜禽饲料和水产饲料，2016年饲料总销量733万吨；全面配合于养殖业的需求，公司还发展了动物保健和优质苗种业务，因研发投入早储备足、技术投入持续加强，技术转化为产业的能力强，公司产品的核心竞争优势明显，辅之以全面的技术服务体系，助力公司在众多细分行业及地区获得了品牌优势。

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	27,185,309,985.32	25,567,402,483.20	6.33%	21,090,411,325.24
归属于上市公司股东的净利润	855,810,234.81	779,978,258.90	9.72%	538,460,542.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	816,352,234.72	729,504,640.30	11.91%	515,295,542.74
经营活动产生的现金流量净额	1,142,154,547.73	1,414,063,050.71	-19.23%	1,071,398,757.16
基本每股收益（元/股）	0.55	0.51	7.84%	0.36
稀释每股收益（元/股）	0.55	0.51	7.84%	0.36
加权平均净资产收益率	16.17%	16.72%	-0.55%	12.89%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	10,287,890,139.45	8,184,667,625.29	25.70%	7,665,780,252.06
归属于上市公司股东的净资产	5,649,592,278.17	5,000,608,576.55	12.98%	4,332,122,483.68

(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	4,003,598,841.52	7,616,779,382.76	8,352,612,967.52	7,212,318,793.52
归属于上市公司股东的净利润	39,209,968.14	345,331,082.80	495,440,381.30	-24,171,197.43

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	36,532,913.51	325,106,651.40	475,456,025.14	-20,743,355.33
经营活动产生的现金流量净额	425,881,911.34	14,356,413.77	131,275,402.93	570,640,819.69

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

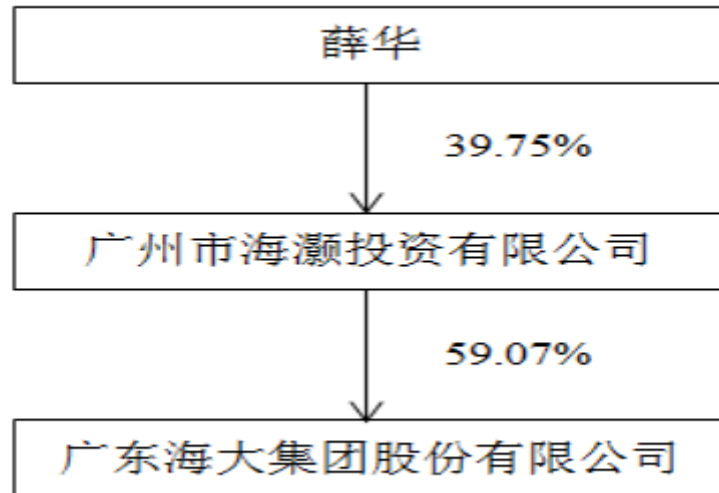
报告期末普通股股东总数	25,215	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	15,980	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
广州市海灏投资有限公司	境内非国有法人	59.07%	910,589,359		质押	68,430,000	
挪威中央银行—自有资金	境外法人	1.99%	30,743,283				
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.12%	17,187,600				
工银瑞信基金—工商银行—特定客户资产管理	其他	1.09%	16,781,690				
阿布达比投资局	境外法人	1.00%	15,387,483				
魁北克储蓄投资集团	境外法人	0.97%	14,939,361				
全国社保基金四零六组合	其他	0.96%	14,746,589				
中国银行股份有限公司—东方红睿华沪港深灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.79%	12,193,083				
中国工商银行股份有限公司—东方红中国优势灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.70%	10,846,268				
全国社保基金六零一组合	其他	0.68%	10,504,994				
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前 10 名股东中，第一名股东为公司控股股东，第一名股东与其他股东不存在关联关系，也不属于一致行动人；未知其他股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，也未知其他股东之间是否存在关联关系。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	本报告期初，公司控股股东广州市海灏投资有限公司融资融券客户信用担保账户股份为 97,000,000 股，截至报告期末，其已将上述股份全部转出客户信用担保账户，未开展融资融券业务。						

(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

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

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，公司实现营业收入2,718,531.00万元，同比增长6.33%；营业利润100,061.21万元，同比增长8.20%；利润总额104,397.83万元，同比增长5.57%；归属于上市公司股东的净利润85,581.02万元，同比增长9.72%。

1、公司全年饲料销量增长16.37%，远高于行业总体发展水平，市场份额进一步提高

报告期内，公司销售饲料733万吨，同比增长16.37%，因原材料价格下降，公司饲料产品价格相应调低，因此饲料销售收入的增长低于饲料销量的增长，实现饲料销售收入216.74亿元，同比增长7.46%；其中畜禽饲料销量同比增长超过20%，水产饲料销量保持微增，经受住了下半年特大洪灾的考验，全年业绩保持增长。

公司猪饲料年度销量增长超过15%，增长原因主要是公司不断提高产品性价比和技术服务能力，向规模化养殖场的销售占比逐步提高，生猪生长前期所需的高价值饲料产品销售占比也有所提高，带动了公司猪饲料的品牌竞争力提升，市场份额相应提升。公司目前尚未全面在工厂所在地展开猪饲料的销售，而仅聚焦于广东、广西、湖北、山东等少数重点养殖省份做销售布局，随着业务布局逐步增加，公司猪饲料将迎来较好的增长。

公司禽饲料年度销量保持20%以上的增长，已经连续6年保持20%以上的增长。禽饲料是高度依赖于产品性价比表现来提升竞争力的产品，技术服务产生差异尚且不足，公司高度重视禽饲料技术的精细化升级，包括对禽类产品阶段生长所需对营养需求进行精细化的研究，对多种原材料组合应用技术的提升等；公司还对禽料产品所需原料采用了更加灵活便利的采购机制，向本地化采购渠道和采购模式倾斜，获取更大的采购优势，并将获取的采购价差主要投入于产品效果提升方面。因此，尽管2016年度禽类养殖效益不佳导致养殖规模下降，但公司禽饲料销量仍然实现了较好的增长。

公司全年水产饲料销量同比增长约5%，其中膨化饲料增长近20%，产品结构优化明显；虽受洪灾影响，但公司客户数量和养户水面仍然保持增长，为日后的销售增长奠定了良好的客户基础。

2、公司2016年实现了毛利率9.42%，保持了较好的毛利水平，行业比较优势仍然突出。

公司2016年产品毛利率受产品结构变化的影响较大，上半年因水产饲料结构占比高于下半年，畜禽饲料也保持了较好的增长，所以公司上半年毛利率达到了11.13%；而下半年因产品结构调整的缘故，公司毛利率有所下降，年度综合毛利率9.42%。公司全年还实现了原材料采购的套保利润0.67亿元，因套保业务为饲料原料采购服务，叠加套保利润的影响后，公司饲料销售的综合毛利率比较行业平均水平，仍然属于较高的毛利率水平。

3、公司动保业务发展顺利，取得了63.33%的良好增长。

2016年，公司动保业务实现销售收入28,734.09万元，同比增长63.33%，毛利率保持在50%左右。公司动保产品包括水产和畜禽类使用等微生态产品、疫苗、兽药等动保产品，目前主要以水产动保收入为主。报告期内，水产动保产品通过不断升级改良，在品质和服务上的不断完善和提高，收入增长近50%，毛利率超过50%，盈利能力稳定。畜禽动保重点在产品开发，收入占比不高，但随着产品的成熟和市场的开拓，产品市场增长空间巨大。

4、公司贸易业务销售收入42.61亿元、实现毛利额1.10亿元，公司业务发展增加了一个新亮点。

公司围绕农产品采购形成的信息优势、规模采购优势、价格风险管理优势等，积极拓展农产品贸易业务，致力于帮助公司的饲料企业客户提升采购能力，经过多年的产业储备，公司目前已经形成了一定的贸易规模，且有较好的毛利贡献。

5、农产品销售业务实现销售收入90,466.02万元，同比增长169.77%，毛利率约20%。

公司养殖业务主要包括生猪养殖及水产苗种生产。报告期内，公司继续扩大生猪养殖规模，以“自繁自养”和“公司+农户”并行的养殖模式规模快速扩张，全年生猪养殖出栏约30万头，同比增长超过300%，实现销售收入同比增长407.13%。受环保严控的政策影响，公司猪场整体建设进度有所推迟，制约了今年生猪养殖规模。生猪养殖业务的全面启动将快速帮助公司对养猪业的理解，并形成各个环节的核心团队，将有力的支撑猪饲料业务的转型，从产品、技术、服务等各方面支撑猪饲料业务的发展。

报告期内，水产苗种业务持续增长，实现销售收入同比增长17.75%。虾苗质量稳定提升，鱼苗的市场优势也表现突出，水产苗种在保持质量提升的基础上也取得了较好的盈利。

综上，报告期内，公司饲料产品保持稳定增长，水产饲料经受特大洪灾的考验；其他产业开始步入高

速增长，并成为公司新增长点。

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
饲料销售	21,673,873,678.25	2,100,994,839.88	9.69%	7.46%	9.20%	-1.44%
动保产品销售	287,340,897.65	136,677,494.49	47.57%	63.33%	71.60%	-2.53%
农产品销售	904,660,233.76	179,739,150.97	19.87%	169.77%	200.92%	-8.29%
贸易业务	4,261,344,692.32	110,077,054.23	2.58%	-12.04%	-15.07%	3.47%

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

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

(一) 与上年度财务报告相比，经公司第四届董事会第四次会议批准，自 2016 年 12 月份起，公司部分与固定资产相关的会计估计发生变化，具体说明如下：

1、变化情况：

1.1 房屋建筑物折旧年限变更

公司自上市以来，对房屋、建筑物的投资不断增加，对房屋、建筑物的材料等建造标准也不断提高，公司现有的主车间、仓库、锅炉房和综合楼等房屋建筑物主要采用重钢结构或混凝土框架结构，该类资产的预计使用年限可达 30 至 40 年。

1.2 固定资产重分类

随着公司精细化管理水平的逐步推进，为进一步合理配置内部资源，充分发挥和提高资产使用效益，

确保公司固定资产的安全和完整，更有效规避资产管理风险，公司对公司固定资产及其组成件进行重新分类。重新分类后，不会对单一固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行调整，但个别固定资产类别的折旧年限会相应变动。

根据上述变更原因及具体情况，公司固定资产会计估计变更具体如下：

资产类别	变更前		变更后		残值率（%）
	折旧年限	年折旧率（%）	折旧年限	年折旧率（%）	
房屋及建筑物	10-20 年	9.50-4.75	5-40 年	19.00-2.38	5.00
机械设备	5-12 年	19.00-7.92	3-12 年	31.67-7.92	5.00
其他设备	5 年	19.00	3-5 年	31.67-19.00	5.00

注：在租入土地上修建的不可移动的建筑物，折旧年限按土地使用权租赁期与固定资产预计可以使用年限孰短为准。

2、变化原因：

根据《企业会计准则第 4 号—固定资产》的相关规定，“企业应当根据固定资产的性质和使用情况，合理确定固定资产的使用寿命和预计净残值”及“企业至少应当于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，应当调整固定资产使用寿命”。公司目前执行的房屋建筑物折旧年限已不能合理反映公司房屋建筑物的实际情况，为使公司会计信息更客观、更准确，公允地反映公司财务状况和经营成果，公司决定调整房屋及建筑物、机械设备及其他设备的折旧年限。

3、影响情况：

本次会计估计变更不影响公司的业务范围。根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法处理，不进行追溯调整，不会对以往各期间财务状况和经营成果产生影响。本次会计估计变更导致公司 2016 年 12 月固定资产折旧额计提减少 373.53 万元，扣除企业所得税的影响后，增加公司 2016 年度归属上市公司股东净利润 268.61 万元。

（二）与上年度财务报告相比，经公司第四届董事会审计委员会 2016 年第七次会议讨论，按照《企业会计准则》的规定确定启用商业保理业务的核算，应收保理款按应收款项核算，具体如下：

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收保理款：

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 2,000 万元（含）以上的应收保理款为单项金额重大的应收保理款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收保理款单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收保理款，再按组合计提坏账准备。

2、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收保理款：

如果有迹象表明某项应收保理款的可收回性与该账龄段其它应收款项存在明显差别，导致该项应收保理款如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可收回金额的，采用个别认定法计提坏账准备。

3、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收保理款

经单独测试后未单项计提坏账准备的应收保理款（包括单项金额重大和不重大的应收款项），按以下信用风险特征组合计提应收保理款坏账准备。计提方法为采用分类标准计提坏账准备。期末对应收保理款分为正常、关注、次级、可疑和损失五类，每类计提坏账准备的比例为：

类别	计提标准
正常	1.5%
关注	3%
次级	30%
可疑	60%
损失	100%

4、坏账的确认标准：

- 4.1 债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回；
4.2 债务人逾期未履行其清偿义务，且具有明显特征表明无法收回。

对确实无法收回的应收款项，按公司规定程序审批后，作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

（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

公司本年纳入合并财务报表范围的子公司共有158家，详见第十一节“财务报告”中的附注七“其他主体中的权益”。公司本年度合并范围比上年度增加22家，减少6家，详见第十一节“财务报告”中的附注六“合并范围的变更”。

（4）对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用