

公司代码：600882

公司简称：广泽股份

上海广泽食品科技股份有限公司
2017年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 利安达会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
2017年度不分配现金红利，也不实施送股或资本公积转增股本。

二 公司基本情况

1 公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 广泽股份 | 600882 | 华联矿业 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|-----------------------|-----------------------|
| 姓名 | 白丽君 | 曹瑛 |
| 办公地址 | 上海市浦东新区金桥路1398号金台大厦9楼 | 上海市浦东新区金桥路1398号金台大厦9楼 |
| 电话 | 021-50188700 | 021-50188700 |
| 电子信箱 | ir@milkland.com.cn | ir@milkland.com.cn |

2 报告期公司主要业务简介

（一）主营业务及核心产品

公司主营业务为以奶酪、液态奶为核心的特色乳制品的研发、生产和销售，同时公司也从事以奶粉、黄油为主的乳制品贸易业务。

公司生产产品包括马苏里拉奶酪、新鲜奶酪、儿童成长杯、宝宝高钙奶酪、奶酪风味酸乳、芝士片、奶油芝士、奶酪酱、纯牛奶、风味发酵乳、酸奶饮品等，其中马苏里拉奶酪、各类液态奶为报告期内的主要经营产品，同时报告期内公司新推出了零售及儿童系列奶酪产品。公司现有产品均直接或者间接供消费者食用，其中奶酪产品可以进一步细分为即食类奶酪系列、厨房类奶

酪系列和餐饮工业原料系列。公司主要贸易产品包括奶粉、黄油、奶酪、植物油脂等。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

（二）经营模式

公司自产业务的经营模式主要是自主研发生产、委托代加工和代理销售为主。公司采购生鲜乳、乳酪等原料，进行乳制品的生产及加工，并通过经销商、电商、大型商场超市等渠道对外销售。其中奶酪业务主要的销售渠道分为传统线下渠道（可进一步细分为常规商超零售渠道、创新零售渠道、以及餐饮渠道和工业渠道）和电商渠道，液态奶主要包括超市零售渠道和日配渠道等。报告期内，妙可蓝多天猫旗舰店正式上线，消费者可通过 PC 电脑端和手机端访问，直接订购公司产品，这对电商销售渠道的拓展和公司品牌推广起到了积极的作用。

公司贸易业务的经营模式为向国内外乳制品供应商采购产品，再向国内客户销售，开展乳制品贸易业务，一方面有利于公司拓宽原辅材料的采购渠道，另一方面为公司广泛参与乳制品行业竞争奠定产品基础、积累客户资源，有利于未来公司乳制品业务可持续发展。

（三）业绩驱动因素

1、报告期内，公司实现营业收入 98,199.81 万元，同比增长 91.96%。快速增长的主要原因为：

（1）去年上半年公司尚未完成重大资产重组，未置出原持有的华联股份及源成咨询股权，未置入广泽乳业 100%股权及吉林乳品 100%股权，公司仍是以铁矿石为主营业务的自矿产类企业，整体收入规模相对较小。下半年公司完成重大资产重组，本报告期内，公司已彻底转型为以奶酪为核心的特色乳制品企业，营业收入来源均为乳制品的加工、销售收入。

（2）报告期内公司积极推进新品开发和产品结构升级，大力加强渠道建设和市场营销力度，实现自产乳制品销售的持续增长。

（3）贸易业务规模快速增长，报告期内客户相关需求增加，公司发挥全球采购优势扩大乳制品贸易。

2、报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润 427.86 万元，同比下滑 86.72%，主要原因为：

（1）公司上年同期在重大资产重组过程中形成投资收益 5,223.30 万元，本年无此项目。

（2）报告期内，公司大力发展奶酪主业，抢占市场先机，营销网络和人员快速扩张，尤其是着力拓展零售渠道，公司销售收入取得快速增长的同时，由于进店费、条码费等前期一次性费用的必要投入，从而造成公司整体销售费用较大幅度的增加，同时公司完成限制性股票激励计划，

计提较大金额相关费用。

（四）行业形势

2017年是我国乳制品行业稳定发展的一年，乳制品生产、消费均取得良好表现。经过多年发展，目前我国液态奶、酸奶等品类竞争已十分激烈，产品同质化严重。而奶酪受益乳品消费升级，将成为未来增长点。近年来国内外大型乳制品企业纷纷开始关注国内奶酪行业，中国奶酪产业进入快速发展期。报告期内部分企业已开始自主生产奶酪产品，行业竞争逐渐加剧。公司奶酪业务具有先发优势，目前“妙可蓝多”已发展成为全国性的奶酪知名品牌，并从餐厅工业走向家庭餐桌，“专注奶酪、专为国人”的品牌形象和价值定位深入人心，报告期内公司继续加大新品开发、顺应市场需求，优化产品结构，进行渠道扁平化改造，加大品牌建设投入力度，进一步强化了公司在奶酪领域的优势，在马苏里拉等奶酪核心品类处于第一梯队，在电商销售渠道更是处于领先地位，奶油芝士、芝士片、新鲜奶酪、儿童成长杯等产品也开始逐步向全国市场。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2017年 | 2016年 | 本年比上年 增减(%) | 2015年 |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 总资产 | 2,652,022,257.74 | 2,170,830,688.69 | 22.17 | 1,629,454,874.05 |
| 营业收入 | 981,998,082.71 | 511,569,156.44 | 91.96 | 360,860,891.74 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 4,278,596.39 | 32,210,071.94 | -86.72 | -274,910,635.75 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,114,034.26 | -14,984,619.49 | -107.43 | -280,621,116.19 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 1,176,556,097.50 | 1,159,926,201.11 | 1.43 | 1,075,145,497.63 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -38,596,989.78 | 89,963,063.43 | -142.90 | 190,548,343.39 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.011 | 0.08 | -86.25 | -0.69 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.011 | 0.08 | -86.25 | -0.69 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 0.366 | 1.68 | 减少1.314个百分点 | -22.63 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 198,923,925.98 | 233,575,516.91 | 266,121,160.88 | 283,377,478.94 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 4,540,938.51 | -16,736,315.79 | 9,007,255.94 | 7,466,717.73 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 4,283,844.57 | -16,435,411.91 | 7,753,222.46 | 5,512,379.14 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -47,707,520.06 | -45,499,417.45 | 15,649,042.85 | 38,960,904.88 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

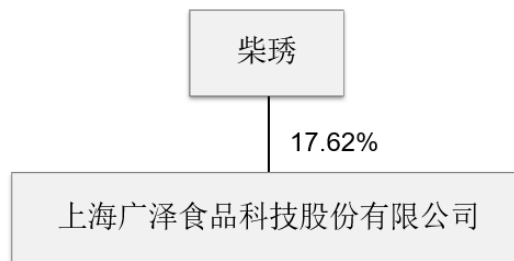
单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户） | | | | | 17,192 | | |
|------------------------------|------------|------------|-----------|----------------------------------|----------|------------|---------------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | 15,875 | | |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | 0 | | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | 0 | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | | |
| 股东名称 (全称) | 报告期内增 减 | 期末持股数 量 | 比例 (%) | 持有 有限 售条 件的 股份 数量 | 质押或冻结情况 | | 股东 性质 |
| | | | | | 股份 状态 | 数量 | |
| 柴琇 | 0 | 72,000,000 | 17.62 | 0 | 质押 | 72,000,000 | 境内 自然 人 |
| 董方军 | 0 | 29,038,211 | 7.11 | 0 | 无 | 0 | 境内 自然 人 |
| 沂源县东里镇集体资 产经营管理中心 | 0 | 28,996,422 | 7.10 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 亓瑛 | 0 | 28,805,607 | 7.05 | 0 | 无 | 0 | 境内 自然 人 |

| | | | | | | | |
|--|--|------------|------|---|---|---|---------|
| 兴业国际信托有限公司-兴业信托·广泽股份 1 号员工持股集合资金信托计划 | 23,390,754 | 23,390,754 | 5.73 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 沂源华旺投资有限公司 | -200,000 | 13,158,211 | 3.22 | 0 | 无 | 0 | 境内非国有法人 |
| 沂源华为投资有限公司 | -291,500 | 8,113,326 | 1.99 | 0 | 无 | 0 | 境内非国有法人 |
| 云南国际信托有限公司-聚宝 20 号单-资金信托 | 8,054,557 | 8,054,557 | 1.97 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 厦门国际信托有限公司-天勤十九号单-资金信托 | 8,039,231 | 8,039,231 | 1.97 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 长安国际信托股份有限公司-长安信托-长安投资 578 号证券投资集合资金信托计划 | 7,380,119 | 7,380,119 | 1.81 | 0 | 无 | 0 | 其他 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司控股股东柴琇与前 10 名其他股东之间不存在关联关系或一致行动人关系；公司未知前 10 名其他股东之间是否存在关联关系。 | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 | | | | | | |

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2017 年，公司实现营业收入 98,199.81 万元，同比增长 91.96%；实现归属于上市公司股东的净利润 427.86 万元，同比下滑 86.72%。公司销售收入继续实现高水平增长，彰显出公司战略布局的显著成效，但由于处于快速扩张期，尤其是对零售渠道的全面拓展，公司销售费用大幅增加，管理费用占比仍然较高，导致公司净利润水平相对较低。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2017 年 4 月 28 日，财政部发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

2017 年 5 月 10 日，财政部印发了《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会〔2017〕15 号），该项修订后的会计准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对 2017 年 1 月 1 日至准则施行日之间新增的政府补助采用未来适用法。

2017 年 12 月 25 日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会

(2017) 30 号), 对一般企业财务报表格式进行了修订, 适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

公司依据上述会计准则和要求变更了相应会计政策, 本公司将 2017 年初已经计入递延收益的政府补助和 2017 年度新收到的政府补助按经济业务的实质分类核算并进行如下会计处理:

①公司将 2017 年度与资产相关的政府补助计入递延收益, 2017 年累计摊销 404,666.69 元, 计入营业外收入。

②公司将 2017 年度收到的与企业日常活动有关的政府补助“安置残疾人就业增值税即征即退”补助资金 18,902,800.00 元计入其他收益。

③本公司将收到的与收益相关的天津市政府部分专项补助资金 760,000.00 元, 计入营业外收入。

④本公司将 2017 年收到的财政贴息补助 1,020,000.00 元、贷款担保费补贴款 60,000.00 元, 冲减财务费用, 金额共计 1,080,000.00 元。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比, 对财务报表合并范围发生变化的, 公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至 2017 年 12 月 31 日止, 本公司合并财务报表范围内子公司如下:

广泽乳业有限公司 (以下简称广泽乳业)

吉林市广泽乳品有限公司 (以下简称吉林乳品)

吉林省广泽乳品科技有限公司 (以下简称吉林科技)

北京广泽乳品科技有限公司 (以下简称北京广泽)

天津芝然乳品科技有限公司 (以下简称天津芝然)

本公司 2017 年度纳入合并范围的子公司共 5 户, 详见本附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 1 户孙公司, 为广泽乳业有限公司的全资子公司妙可蓝多 (吉林) 乳品科技有限公司; 本公司本年度合并范围比上年度减少 1 户, 为天津芝然乳品科技有限公司 (合并期间为 2017 年 1 月至 4 月), 详见本附注八“合并范围的变更”。