

新希望乳业股份有限公司

2020 年度财务决算报告

一、2020 年度财务报表的审计情况

新希望乳业股份有限公司 2020 年度财务报表已经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了毕马威华振审字第 2102808 号标准无保留意见的审计报告。

二、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	增减 (%)
营业收入	674,863.19	567,495.37	18.92
营业利润	29,678.41	25,758.97	15.22
利润总额	30,831.91	26,830.63	14.91
归属于公司股东的净利润	27,098.40	24,373.26	11.18
归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,426.65	20,366.73	5.20
经营活动产生的现金流量净额	71,944.18	63,501.37	13.30
资产总额	857,881.96	536,408.61	59.93
归属于公司股东的所有者权益	265,395.23	196,890.62	34.79
总股本（万股）	85,371.07	85,371.07	-

（二）主要财务指标

项目	2020 年度	2019 年度	增减 (%)
基本每股收益（元/股）	0.32	0.29	10.34
加权平均净资产收益率 (%)	12	13	↓1
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.84	0.74	↑0.1
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.11	2.31	34.63
资产负债率 (%)	67	62	↑5

三、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）财务状况

截止 2020 年 12 月 31 日，公司资产总额为 857,881.96 万元，较年初增加 321,473.35 万元，增长 59.93%。公司负债总额 571,805.56 万元，较年初增加

241,032.78 万元，增长 72.87%。资产负债率由年初的 62% 上升为 67%，增长 5 个百分点。

2020 年 12 月 31 日，公司资产总额、负债总额和股东权益在年初的基础上呈现较大变化，主要变化情况分别如下：

1、主要资产变化情况

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	变动额	变动幅度 (%)
流动资产合计	185,907.80	129,923.58	55,984.22	43.09
其中：货币资金	53,866.35	44,640.40	9,225.95	20.67
交易性金融资产	14,072.00	600.00	13,472.00	2,245.33
应收账款	53,388.00	43,112.10	10,275.90	23.84
存货	46,612.19	32,844.71	13,767.48	41.92
非流动资产合计	671,974.16	406,485.03	265,489.13	65.31
其中：其他权益工具投资	99,513.75	61,326.10	38,187.65	62.27
长期股权投资	43,118.63	40,958.76	2,159.87	5.27
固定资产	272,128.34	201,930.47	70,197.87	34.76
无形资产	61,686.55	22,606.01	39,080.54	172.88
生产性生物资产	66,263.95	32,377.47	33,886.48	104.66
商誉	99,234.82	11,318.82	87,916.00	776.72
资产合计	857,881.96	536,408.61	321,473.35	59.93

公司的流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款和存货构成，2020 年 12 月 31 日四项资产合计占流动资产比例达 90.33%。货币资金、应收账款和存货出现较大幅度的增加主要是报告期内公司完成了对寰美和澳牛两家公司的收购，新增合并报表范围及因收购事项影响的变动。交易性金融资产主要为公司根据资金安排，将暂时闲置的资金购买了结构性存款。

公司的非流动资产主要由其他权益工具投资、长期股权投资、固定资产、生产性生物资产、无形资产及商誉构成，2020 年 12 月 31 日六项资产合计占非流动资产比例达 95.53%，非流动资产占总资产的比重为 78.33%。

非流动资产中其他权益工具投资、固定资产、无形资产、生产性生物资产和商誉与年初相比，变动幅度较大，具体情况如下：

其他权益工具投资比年初增加 38,187.65 万元，主要是由于公司以公允价值计量的现代牧业股权在报告期内因股价上涨致公允价值变动额增加所致。

固定资产、无形资产、生产性生物资产和商誉合计比年初增加 231,080.89 万元，主要为报告期内新增合并范围和收购事项的影响变动。其中固定资产、生产性生物资产除了该因素影响外，变动较大的另一原因为新建牧场宁夏海原和甘肃永昌工程完工转固，以及新购后备牛到牧场。

2、主要负债变化情况

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2020年 1月1日	变动额	变动幅度 (%)
有息负债合计	397,564.71	195,433.14	202,131.57	103.43
其中：短期借款	117,080.95	136,315.12	-19,234.17	-14.11
其他应付款	31,052.90	-	31,052.90	不适用
一年内到期的非流动负债	42,872.63	13,728.42	29,144.21	212.29
长期借款	141,944.24	41,789.60	100,154.64	239.66
应付债券	61,013.99	-	61,013.99	不适用
长期应付款	3,600.00	3,600.00	-	-
无息负债合计	174,240.85	135,339.65	38,901.20	28.74
其中：应付账款	64,738.88	52,643.92	12,094.96	22.98
合同负债	17,128.43	11,726.65	5,401.78	46.06
应付职工薪酬	16,500.12	10,220.49	6,279.63	61.44
应交税费	9,143.47	2,484.99	6,658.48	267.95
其他应付款	46,214.97	46,104.01	110.96	0.24
长期应付款	4,337.88	-	4,337.88	不适用
负债合计	571,805.56	330,772.79	241,032.77	72.87

公司有息负债合计 397,564.71 万元，比年初增加 202,131.57 万元，增幅 103.43%，有息负债增幅较大主要是公司在拓展经营区域、提升综合竞争力的需求下，拓宽融资渠道、增加融资规模的影响。其中长期借款增加 100,154.64 万元，应付债券增加 61,013.99 万元，其他应付款增加 31,052.90 万元。长期借款增加主要是公司基于经营发展资金需求，优化了融资结构；应付债券增加主要是报告期内公司发行可转换债券募集资金用于收购宁夏寰美乳业发展有限公司 40% 股权及补充流动资金的需求；其他应付款增加主要为报告期内新希望集团有限公司申请政府防疫贷款分配给本公司的借款额度。

公司的无息负债合计 174,240.85 万元，比年初增加 38,901.2 万元，增幅 28.74%，增幅较大的主要有应付账款、合同负债、应付职工薪酬、应交税费和长期应付款，以上项目变动较大的主要原因如下：

应付账款、合同负债、应付职工薪酬主要为报告期内新增合并范围和收购事项的影响，除该影响因素外，应付账款增加的另一原因为货款未达到合同付款条件。

应交税费较年初增加 6,658.48 万元，主要是公司支付寰美乳业原股东持有的 40% 股权款时代扣代缴的所得税以及按照新收入准则确认的预收货款中包含的预计缴纳的增值税。

长期应付款较年初增加 4,337.88 万元，是报告期内本公司收购新澳牧业及新澳乳业股权应付款项。根据收购协议，本次收购对价将由新澳牧业及新澳乳业未来三年的盈利水平予以最终确认。本公司根据管理层批准的新澳牧业及新澳乳业未来年度预测的利润金额确认本次收购对价为人民币 1.01 亿元，其中 8,800 万元为基准价格，剩余款项为新澳乳业及新澳牧业未来三年的预测净利润确定的或有收购对价。该收购对价将在三年内支付，其中人民币 2,173 万已于 2020 年支付。本公司将长期应付的收购子公司对价计入长期应付款科目核算。

3、股东权益变化情况

单位：万元

项目	2020年 12月31日	2020年 1月1日	变动额	变动幅度 (%)
股本	85,371.07	85,371.07	-	-
其他权益工具	9,640.67	-	9,640.67	不适用
资本公积	53,938.55	53,938.55	0.00	-
盈余公积	4,274.16	3,574.21	699.95	19.58
未分配利润	84,085.09	62,808.90	21,276.19	33.87
其他综合收益	28,085.69	-8,802.11	36,887.80	419.08
归属于公司股东的所有者权益	265,395.23	196,890.62	68,504.61	34.79
少数股东权益	20,681.16	8,745.20	11,935.96	136.49
股东权益合计	286,076.39	205,635.82	80,440.57	39.12

报告期内公司股东权益项目增幅较大的主要为其他综合收益、少数股东权益以及其他权益工具。其他综合收益变动主要是公司持有的现代牧业股权股价上涨影响。少数股东权益变动主要是新增合并报表范围的影响。其他权益工具变动是公司在报告期内发行了可转换债券，根据会计准则规定确认其中包含的权益性成分金额增加。

（二）经营分析

2020 年年初突如其来的新冠肺炎疫情，打乱了既往的社会经济活动，对所有企业管理、运营、组织和战略体系带来了空前挑战。公司按照董事会、管理层的统一部署，采取积极有效的防疫措施和经营举措，发挥灵活高效的应变能力，战胜困难并实现经营业绩的稳健发展。公司在第一季度业绩短暂受挫后迅速恢复并逐步进入增长通道，全年规模和业绩保持高于行业大盘的增长速度。在低温战略、科技创新、数字化转型、跨界新业务、投资并购、组织变革等增强公司长期核心竞争力的方面都取得了长足进步，全年实现营业收入 67.49 亿元，同比增长 18.92%；归属母公司净利润 2.71 亿元，同比增长 11.18%。年度主要完成的工作概述如下。

公司笃定坚持“鲜战略”，特别是通过突出“鲜”价值，做大鲜半径，增强新鲜价值的消费者认同，实现鲜奶品类的快速成长，2020 年低温鲜奶同比增长 14%。受疫情影响及原料奶成本上涨影响，公司主营业务毛利率下降 1.51 个百分点（已按 2020 年新收入准则口径将 2019 年在销售费用列支的运输费 40,401.83 万元调整至营业成本），同时公司加强精益管理，提升费用投放效率，2020 年公司净利率实现 4.29%，总体保持稳定。

1、期间费用情况

单位：万元				
项目	2020 年度	2019 年度	变动额	变动幅度 (%)
销售费用	92,128.31	125,017.93	-32,889.62	-26.31
管理费用	36,917.54	31,979.43	4,938.11	15.44
研发费用	3,463.43	2,763.19	700.24	25.34
财务费用	8,209.17	6,387.64	1,821.53	28.52
合计	140,718.45	166,148.19	-25,429.74	-15.31

销售费用：主要由广告及营销费用、人工成本等费用项目构成。2020 年执行新收入准则，将销售费用-运输费调整至营业成本列示，影响金额为 45,113.50 万元，2019 年在销售费用中列示的运输费为 40,401.83 万元，同口径调整后，销售费用同比增加 8.88%，销售费用率同比下降 1.26 个百分点。费用项目中除

促销费和宣传费外，人工成本、折旧费等费用项目与 2019 年相比无较大变动。促销费及宣传费同比增加主要是报告期内新增合并范围及加大对重点市场的宣传力度。

管理费用：主要由人工成本、修理费用、差旅费、折旧摊销等费用项目构成，随着管理的不断加强和优化，管理费用率持续下降，2020 年管理费用率为 5.47%，同比下降 0.16 个百分点。

研发费用：主要由人工成本和直接材料费等费用项目构成。2020 年公司研发投入持续上升，研发费用率为 0.51%，同比增长 0.03 个百分点。

财务费用：主要由借款利息支出和存款利息收入等费用项目构成。2020 年公司根据经营发展需求，适当增加有息负债规模，借款利息支出同比增加 2,782.14 万元。

2、非主营业务分析

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动额	变动幅度 (%)
投资收益	3,643.96	3,662.72	-18.76	-0.51
其他收益	7,129.44	6,562.18	567.26	8.64
营业外收入	1,661.11	1,351.63	309.48	22.90
营业外支出	507.61	279.97	227.64	81.31

投资收益：主要为公司权益法下确认的对联营企业重庆天友的投资收益 3,135.69 万元，同比减少 350.49 万元，减少原因主要为疫情因素对天友公司经营产生一定影响。

其他收益：按《政府补助》会计准则确认计入当期损益的与日常经济活动相关的政府补助。2020 年其他收益中，与收益相关的政府补助为 5,540.71 万元，同比增加 608.71 万元，与资产相关的政府补助为 1,588.73 万元，同比减少 41.46 万元。

营业外收入：营业外收入同比增加 309.48 万元，主要是母公司在报告期内获得上市补贴 550 万元。

营业外支出：营业外支出同比增加 227.64 万元，主要是公司对外捐赠支出增加，以及合同违约金增加。

（三）现金流情况

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动额	变动幅度 (%)
现金及现金等价物净增加额	9,478.02	13,672.57	-4,194.55	-30.68
经营活动产生的现金流量净额	71,944.18	63,501.37	8,442.81	13.30
投资活动产生的现金流量净额	-194,548.81	-126,651.45	-67,897.36	-53.61
筹资活动产生的现金流量净额	132,084.89	77,093.74	54,991.15	71.33

2020 年现金及现金等价物净增加额主要来自于筹资活动和经营活动产生的现金流量净额。

经营活动产生的现金流量净额：2020 年经营活动产生的现金流量净额同比增加 8,442.81 万元，主要是：（1）公司经营规模增加，销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 117,595.22 万元；（2）经营性应付项目未到结算期的款项增加，购买商品、接受劳务支付的现金同比增长幅度小于营业成本增长幅度。

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同比减少 67,897.36 万元，主要原因是：（1）报告期内取得子公司支付的现金净额同比增加 118,884.50 万元；（2）同期认购现代牧业股份支付 70,915.15 万元，而本期认购现代牧业股份支付为 5,687.33 万元，同比减少 65,227.82 万元。

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同比增加 54,991.15 万元，主要是：（1）本年发行可转债募集资金 71,082.00 万元比去年同期向社会公众发行 A 股股票募集资金 43,138.55 万元增加 27,943.45 万元；（2）从银行机构、关联方及第三方借款收到的现金净额同比增加 40,883.83 万元；（3）收购寰美乳业时支付给原股东的股利款导致现金流出 11,958.45 万元。