

新希望乳业股份有限公司

2021 年度财务决算及 2022 年度财务预算报告

一、2021 年度财务决算情况

(一) 2021 年度财务报表的审计情况

新希望乳业股份有限公司 2021 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 2204851 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

1、主要会计数据

单位：万元

项目	2021 年	2020 年	增减 (%)
营业收入	896,687.24	674,863.19	32.87
营业利润	36,796.58	29,678.41	23.98
利润总额	37,683.90	30,831.91	22.22
归属于公司股东的净利润	31,225.70	27,098.40	15.23
归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,659.23	21,426.65	19.75
经营活动产生的现金流量净额	103,506.44	71,944.18	43.87
资产总额	950,418.78	857,881.96	10.79
归属于公司股东的所有者权益	263,778.14	265,395.23	-0.61
总股本（万股）	86,727.15	85,371.07	1.59

2、主要财务指标

项目	2021 年	2020 年	增减 (%)
基本每股收益（元/股）	0.36	0.32	12.50
加权平均净资产收益率 (%)	11.80	11.97	↓0.17
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.19	0.84	↑0.35
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.09	3.11	↓0.02
资产负债率 (%)	69.81	66.65	↑3.16

(三) 财务状况、经营成果和现金流量分析

1、财务状况

截止 2021 年 12 月 31 日，公司资产总额为 950,418.78 万元，较年初增加 88,909.72 万元，增长 10.32%。公司负债总额 663,490.33 万元，较年初增加 88,057.66 万元，增长 15.30%，资产负债率由年初 66.65% 上升至 69.81%，增长 3.16 个百分点。

2021 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	2021 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	变动额	变动幅度 (%)
流动资产合计	207,561.75	185,751.97	21,809.78	11.74
其中：货币资金	51,524.27	53,866.35	-2,342.08	-4.35
应收账款	61,681.57	53,388.00	8,293.57	15.53
交易性金融资产		14,072.00	-14,072.00	不适用
预付款项	20,201.54	13,255.93	6,945.61	52.40
存货	68,522.16	46,612.19	21,909.97	47.00
非流动资产合计	742,857.02	675,757.09	67,099.93	9.93
其中：其他权益工具投资	107,259.76	99,513.75	7,746.01	7.78
长期股权投资	46,164.98	43,118.63	3,046.35	7.07
固定资产	283,941.88	272,128.34	11,813.54	4.34
生产性生物资产	78,838.80	66,263.95	12,574.85	18.98
无形资产	71,292.68	61,686.55	9,606.13	15.57
商誉	119,001.82	99,234.82	19,767.00	19.92
资产合计	950,418.78	861,509.06	88,909.72	10.32

公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、预付款项和存货构成，2021 年 12 月 31 日四项资产合计占流动资产比例达 97.29%，其中变动额较大的主要为应收账款、预付款项以及存货。应收账款较年初增加 15.53%，主要为公司经营规模增加；预付款项增加主要是公司基于稳定奶源供应的战略目的，对于核心奶源供应商，基于发展需求预付原奶款增加；存货增加主要是牧场牛只增加而增

加的青贮及其他草料储备，以及乳品公司为迎接春节提前储备的产成品和包材、原辅料增加。

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、商誉构成，2021年12月31日六项资产合计占非流动资产比例达95.11%，非流动资产占总资产的比重为78.16%。

非流动资产合计较年初增加67,099.93万元，变动幅度较大的项目主要是其他权益工具投资、固定资产、生产性生物资产、无形资产和商誉，各项目具体情况如下：

其他权益工具投资比年初增加7,746.01万元，主要由两方面原因导致：

(1) 新购股权致其他权益工具投资增加39,180万元。公司为获得稳定的奶源供应、满足业务扩大的战略目的，于2021年9月7日与JAPFA LTD.（以下简称“佳发”）签署了股权购买协议，约定以5,840万美元购买佳发所持有的澳亚投资16,805,598股普通股，占协议签订之日澳亚投资已发行股份的5%。该项投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，截至2021年年末，该项投资的公允价值为39,180万元。

(2) 公司以公允价值计量的现代牧业股权在报告期内因股价下跌及汇率变动致其他权益工具投资较年初下降31,439.24万元。

固定资产比年初增加11,813.54万元，主要为公司控股子公司琴牌乳业二期工厂建设在报告期内完工，与其相关的资产逐步转固所致。

生产性生物资产较年初增加12,574.85万元，主要为自有牧场牛只规模增加所致。

无形资产与商誉增加主要为报告期内公司购买重庆新牛瀚虹实业有限公司股权所致。

(2) 主要负债变化情况

单位：万元

项目	2021年 12月31日	2021年 1月1日	变动额	变动幅度 (%)
有息负债合计	419,568.32	397,564.71	22,003.61	5.53
其中：短期借款	175,463.87	117,080.95	58,382.92	49.87
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	31,246.81	42,872.63	-11,625.82	-27.12
长期借款	146,428.85	141,944.24	4,484.61	3.16
应付债券	64,028.79	61,013.99	3,014.80	4.94
长期应付款	2,400.00	3,600.00	-1,200.00	-33.33
无息负债合计	243,922.01	177,867.96	66,054.05	37.14
其中：应付账款	88,192.72	64,738.88	23,453.84	36.23
合同负债	29,954.32	17,128.43	12,825.89	74.88
应付职工薪酬	19,146.09	16,500.12	2,645.97	16.04
其他应付款	76,315.51	46,214.97	30,100.54	65.13
应交税费	6,756.47	9,143.47	-2,387.00	-26.11
负债合计	663,490.33	575,432.67	88,057.66	15.30

公司有息负债合计 419,568.32 万元，比年初增加 22,003.61 万元，增幅 5.53%，主要是基于经营资金需求，增加 58,382.92 万元短期借款，并偿还到期的政府防疫贷款。

公司的无息负债合计 243,922.01 万元，比年初增加 66,054.05 万元，增幅 37.14%，其中增幅较大的是应付账款、合同负债和其他应付款。应付账款比年初增加 36.23%主要是由于规模增加使得年末未达付款条件的应付货款增加；合同负债较年初增加 74.88%主要是控股子公司预收经销商的货款增加；其他应付款比年初增加 65.13%主要是因限制性股票激励计划的回购义务而应付的股权激励款项增加，以及公司已计提但尚未核销的费用金额增加。

(3) 股东权益变化情况

单位：万元

项目	2021年 12月31日	2021年 1月1日	变动额	变动幅度 (%)
股本	86,727.15	85,371.07	1,356.08	1.59
其他权益工具	9,640.47	9,640.67	-0.20	
资本公积	66,513.99	53,938.55	12,575.44	23.31
减：库存股	12,678.60		12,678.60	不适用
盈余公积	4,274.16	4,274.16		
未分配利润	109,239.89	84,085.09	25,154.80	29.92
其他综合收益	61.09	28,085.69	-28,024.60	-99.78
归属于公司股东的所有者权益	263,778.14	265,395.23	-1,617.09	-0.61
少数股东权益	23,150.30	20,681.16	2,469.14	11.94
股东权益合计	286,928.45	286,076.39	852.06	0.30

报告期内所有者权益变动较大的项目主要为股本、资本公积、库存股和其他综合收益。股本、资本公积以及库存股变动较大的原因主要为公司于报告期内针对特定员工实施限制性股票激励计划，以 9.35 元/每股的价格授予激励对象 1,356.00 万股限制性股票，并收到 39 名激励对象认缴的出资款人民币 12,678.60 万元，其中 1,356.00 万元计入股本，11,322.60 万元计入资本公积，同时就回购义务确认负债，即按认缴出资款确认“库存股”和“其他应付款”。

2、经营分析

伴随产业升级、消费升级的加快，行业竞争强度日趋激烈，消费者对于健康、营养、新鲜、美味的追求更高。公司通过以突出“鲜价值”为核心的产品策略、以低温鲜奶、低温酸奶产品为主导，在重点经营城市周边布建牧场，保证产品新鲜度，并凭借稳定优质的奶源、新鲜安全的产品质量、高效的冷链配送体系，通过重点布局、辐射周边的发展方式，公司在四川、云南、宁夏等地拥有较高的市场占有率和较强的竞争优势。

报告期内，公司的主要业绩驱动模式继续得到强化，区域性龙头乳企地位得到巩固，全年营业收入及归属于母公司的净利润均实现双位数增长，受疫情及原料奶成本上涨影响，公司主营业务毛利率同比略有下降。2021 年实现营业收入 89.67 亿元，同比增长 32.87%，实现归属于母公司的净利润 3.12 亿元，同比增长 15.23%，剔除同比不可比的股权激励费用摊销影响，归属于母公司的净利润同比增加 33.21%。

(1) 期间费用情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	变动额	变动幅度 (%)
销售费用	124,760.05	92,128.31	32,631.74	35.42
管理费用	49,235.62	36,917.54	12,318.08	33.37
研发费用	4,025.87	3,463.43	562.44	16.24
财务费用	11,643.15	8,209.17	3,433.98	41.83
合计	189,664.69	140,718.45	48,946.24	34.78

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，2021 年销售费用率为 13.91%，同比增长 0.26 个百分点。销售费用同比增长的主要原因：为强化品牌建设、提升市场竞争力，公司增加广告宣传费用投入，广告及营销费用同比增加 20,853.55 万元，费用率同比增加 0.39 个百分点。

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，2021 年管理费用率为 5.49%，同比增长 0.02 个百分点。管理费用同比增长的项目主要为人工成本，同比增加 8,392.87 万元，其中因限制性股票激励计划而增加的股份支付金额 4,871.79 万元，其余部分为合并范围以及经营规模扩大而导致的人工投入增加。如果剔除同比不可比的股权激励摊销，管理费用率同比下降 0.52 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。2021 年研发费用较同期增加 562.44 万元，由于 2021 年收入规模扩大，致费用率较同期略降 0.06 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。借款利息支出同比增加 4,142.28 万元，主要为按实际利率计算的可转债利息同比增加 3,120.90 万元，以及基于经营资金需求，增加融资规模而导致的利息支出增加。

(2) 非主营业务分析

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	变动额	变动幅度 (%)
投资收益	5,499.26	3,643.96	1,855.3	50.91
其他收益	5,725.67	7,129.44	-1,403.77	-19.69
公允价值变动损益	205.34		205.34	不适用
营业外收入	1,228.26	1,661.11	-432.85	-26.06
营业外支出	340.93	507.61	-166.68	-32.84

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同比增加 1,135.06 万元以及按其他权益工具投资核算的现代牧业在报告期内分配的股利同比增加 1,277.22 万元。

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减少。2021 年其他收益中，与收益相关的政府补助为 3,800.28 万元，同比减少 1,740.43 万元，与资产相关的政府补助为 1,925.38 万元，同比增加 336.66 万元。

公允价值变动损益：主要为公司按公允价值计量且其变动计入当期损益的利率掉期业务在报告期内确认的公允价值变动收益 400.40 万元，以及远期结售汇业务在报告期内因公允价值下降确认的损失 195.06 万元。

营业外收入：营业外收入同比减少 432.85 万元，主要为报告期内罚没收入和往来核销收入同比减少。

营业外支出：营业外支出同比减少 166.68 万元，主要是合同违约金同比减少 191.03 万元。

3、现金流情况

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	变动额	变动幅度 (%)
现金及现金等价物净增加额	-2,555.61	9,478.02	-12,033.63	-126.96
经营活动产生的现金流量净额	103,506.44	71,944.18	31,562.26	43.87
投资活动产生的现金流量净额	-110,770.17	-194,548.81	83,778.64	43.06
筹资活动产生的现金流量净额	4,709.21	132,084.89	-127,375.68	-96.43

2021 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：2021 年经营活动产生的现金流量净额同比增加 31,562.26 万元，主要原因是：（1）合并范围口径同比变化，寰美乳业、新澳乳业和新澳牧业均于 2020 年 7 月纳入合并报表范围，重庆瀚虹于 2021 年 3 月纳入合并报表范围；（2）报告期内公司业务规模实现大幅增长，获取经营性现金净流入的能力增强。

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增加 83,778.64 万元，主要是因为：（1）取得子公司支付的现金净额同比减少 90,086.45 万元；（2）本年因购买、赎回理财产品支付与收到现金净额同比增

加 27,179.92 万元；(3) 本年对外股权投资支付的现金同比增加 31,289.51 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减少 127,375.68 万元，主要是：(1) 同期发行可转债募集资金 71,082.00 万元；(2) 借款收到的现金净额同比减少 70,471.88 万元；(3) 本年因限制性股票激励计划而收到激励对象认缴的出资款使筹资活动现金流量净额同比增加 12,678.60 万元。

二、2022 年财务预算情况

(一) 预算编制说明

根据公司三年战略规划、2022 年经营策略及年度市场计划，并以经过审计的 2021 年度的经营实绩为基础，按照合并报表口径，编制了 2022 年度的财务预算。

(二) 预算编报范围

公司将其控制的所有子公司纳入 2022 年度预算的合并范围。

(三) 2022 年度全面预算指导思想和经营方针

1. 以注重长期有效增长为指导思想；
2. 以综合因素结合为指导方针；
3. 以体系化、精细化、切实指导经营行动为提升方向。

(四) 预算编制基本假设及前提

1. 预算编制执行企业会计准则，在编制过程中，充分考虑了谨慎性以及重要性原则；
2. 现行的有关法律、法规和制度没有发生重大变化；
3. 现行的社会经济环境没有发生重大变化；
4. 公司目前执行主要税收政策没有发生重大变化；

5. 没有发生其他不可抗力以及不可预见因素造成的重大不利影响。

（五）主要预算指标

围绕 2021 年制定的三年倍增规划确定 2022 年规模目标，并实现盈利水平的提升。