

广东燕塘乳业股份有限公司

2020 年年度财务决算报告

根据《广东燕塘乳业股份有限公司章程》等相关文件规定，现将 2020 年度广东燕塘乳业股份有限公司（以下简称“公司”或“燕塘乳业”）财务决算情况报告如下：

一、会计报表审计意见

公司 2020 年度财务报表及报表附注，已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大华审字〔2021〕003701 号标准无保留意见审计报告，其审计意见是：燕塘乳业公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了燕塘乳业 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、主要财务数据和指标

金额单位：人民币元

| 项目 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 增减幅度 |
|----------------------|------------------|------------------|--------------|
| 总资产 | 1,386,007,486.39 | 1,324,891,516.17 | 4.61% |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 | 1,047,334,352.01 | 1,005,380,420.16 | 4.17% |
| 股本（股） | 157,350,000.00 | 157,350,000.00 | |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） | 6.66 | 6.39 | 4.17% |
| 营业总收入 | 1,636,997,322.03 | 1,470,757,199.10 | 11.30% |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 104,893,931.85 | 123,949,329.81 | -15.37% |
| 经营活动现金净流量 | 211,852,931.95 | 218,154,298.64 | -2.89% |
| 每股经营活动产生的现金净流量（元/股） | 1.35 | 1.39 | -2.89% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.67 | 0.79 | -15.19% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.67 | 0.79 | -15.19% |
| 加权平均净资产收益率 | 10.27% | 13.05% | 下降 2.78 个百分点 |
| 扣除非经营损益后的加权平均净资产收益率 | 10.57% | 12.96% | 下降 2.39 个百分点 |

注：上述数据以合并数据填列。

三、2020 年度公司财务情况分析

（一）财务状况分析

1、资产结构

金额单位：人民币元

| 项 目 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 变动额 | 变动幅度 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 133,033,408.77 | 95,927,934.96 | 37,105,473.81 | 38.68% |
| 应收账款 | 102,370,009.04 | 78,629,176.30 | 23,740,832.74 | 30.19% |
| 预付款项 | 14,227,878.99 | 16,646,212.38 | -2,418,333.39 | -14.53% |
| 其他应收款 | 2,448,224.35 | 1,777,771.35 | 670,453.00 | 37.71% |
| 存货 | 123,729,150.11 | 108,655,121.99 | 15,074,028.12 | 13.87% |
| 其他流动资产 | 731,969.53 | 2,662,271.78 | -1,930,302.25 | -72.51% |
| 流动资产合计 | 376,540,640.79 | 304,298,488.76 | 72,242,152.03 | 23.74% |
| 非流动资产 | | | | |
| 其他权益工具投资 | 42,800,000.00 | 42,800,000.00 | | |
| 固定资产 | 785,577,844.66 | 812,995,635.40 | -27,417,790.74 | -3.37% |
| 在建工程 | 14,612,199.33 | 25,245,701.86 | -10,633,502.53 | -42.12% |
| 生产性生物资产 | 123,464,261.05 | 102,224,640.17 | 21,239,620.88 | 20.78% |
| 无形资产 | 28,411,718.93 | 28,515,770.28 | -104,051.35 | -0.36% |
| 商誉 | 397,571.49 | 397,571.49 | | |
| 长期待摊费用 | 2,802,174.73 | 68,307.75 | 2,733,866.98 | 4002.28% |
| 递延所得税资产 | 4,469,310.67 | 2,898,482.42 | 1,570,828.25 | 54.19% |
| 其他非流动资产 | 6,931,764.74 | 5,446,918.04 | 1,484,846.70 | 27.26% |
| 非流动资产合计 | 1,009,466,845.60 | 1,020,593,027.41 | -11,126,181.81 | -1.09% |
| 资产总计 | 1,386,007,486.39 | 1,324,891,516.17 | 61,115,970.22 | 4.61% |

2020年末，公司资产总额138,600.75万元，比去年末增长4.61%。其中：流动资产37,654.06万元，相比去年末增长23.74%，非流动资产100,946.68万元，相比去年末减少1.09%。公司资产变动的主要原因是：

(1) 货币资金：报告期末货币资金余额较上年末增加3,710.55万元，增长38.68%，主要是报告期内公司销售收入增长带来的现金流入增加以及借款带来的现金流入增加。

(2) 应收账款：报告期末应收账款较上年末增加2,374.08万元，增长30.19%，主要是报告期末电商业务增长，且其收款期长，形成年末应收账款。

(3) 预付账款：报告期末预付款项较上年末减少 241.83 万元，减少 14.53%，主要是材料采购款项减少。

(4) 其他应收款：报告期末其他应收款较上年末增加 67.05 万元，增长 37.71%，主要是报告期内租赁保证金及电商平台保证金增加。

(5) 存货：报告期末存货较上年末增加 1,507.40 万元，增长 13.87%，主要是年底备货，提升了部分产品库存量。

(6) 其他流动资产：报告期末其他流动资产较上年末减少 193.03 万元，减少 72.51%，主要是报告期内收到以前年度多预缴的企业所得税。

(7) 在建工程：报告期末在建工程较上年末减少 1,063.35 万元，减少 42.12%，主要是报告期内湛江燕塘乳业有限公司技改项目转固所致。

(8) 生产性生物资产：报告期末生产性生物资产较上年末增加 2,123.96 万元，增长 20.78%，主要是报告期内公司子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司采购一批奶牛以及公司奶牛繁育、喂养增加生物资产账面价值所致。

(9) 长期待摊费用：报告期末长期待摊费用较上年末增加 273.39 万元，主要是报告期内租赁仓库改造支出增加所致。

(10) 递延所得税资产：报告期末较年初增加 157.08 万元，增长 54.19%，主要是报告期内计提的资产减值准备形成可抵扣暂时性差异增加所致。

(11) 其他非流动资产：报告期末较期初增加 148.48 万元，增长 27.26%，主要是报告期内预付的设备采购款项增加。

2、负债结构

金额单位：人民币元

| 项 目 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 变动额 | 变动幅度 |
|--------------|------------------|------------------|----------------|----------|
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 40,000,000.00 | 21,900,000.00 | 18,100,000.00 | 82.65% |
| 应付账款 | 112,056,074.25 | 125,696,356.25 | -13,640,282.00 | -10.85% |
| 预收款项 | | 15,221,498.17 | -15,221,498.17 | -100.00% |
| 合同负债 | 18,596,303.89 | | 18,596,303.89 | |
| 应付职工薪酬 | 24,366,321.25 | 19,984,975.46 | 4,381,345.79 | 21.92% |
| 应交税费 | 5,183,779.42 | 4,962,291.61 | 221,487.81 | 4.46% |
| 其他应付款 | 93,476,337.61 | 61,875,540.77 | 31,600,796.84 | 51.07% |

| | | | | |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| 一年内到期的非流动负债 | 5,073,985.58 | 15,249,923.24 | -10,175,937.66 | -66.73% |
| 其他流动负债 | 2,243,959.22 | | 2,243,959.22 | |
| 流动负债合计 | 300,996,761.22 | 264,890,585.50 | 36,106,175.72 | 13.63% |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | | 15,378,008.28 | -15,378,008.28 | -100.00% |
| 长期应付款 | 7,808,889.48 | 11,605,927.70 | -3,797,038.22 | -32.72% |
| 预计负债 | 597,044.88 | 877,835.84 | -280,790.96 | -31.99% |
| 递延收益 | 4,999,328.38 | 5,526,495.41 | -527,167.03 | -9.54% |
| 非流动负债合计 | 13,405,262.74 | 33,388,267.23 | -19,983,004.49 | -59.85% |
| 负债合计 | 314,402,023.96 | 298,278,852.73 | 16,123,171.23 | 5.41% |

2020年末，公司负债总额31,440.20万元，相比上年末增长5.41%。其中：流动负债30,099.68万元，相比上年末增长13.63%，非流动负债1,340.53万元，相比上年末减少59.85%。公司负债变动的主要原因是：

(1) 短期借款：报告期末较上年末增加1,810.00万元，主要是报告期内流动资金借款增加。

(2) 应付账款：报告期末较上年末减少1,364.03万元，减少10.85%，主要是报告期内公司子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司支付部分项目结算工程、设备尾款及质保金。

(3) 预收账款：报告期末较上年末减少1,522.15万元，主要是本报告期开始执行新的收入准则，预收客户货款转入“合同负债”科目核算。

(4) 合同负债：报告期末较上年末增加1,859.63万元，主要是本报告期开始执行新的收入准则，预收客户货款转入本科目核算。

(5) 应付职工薪酬：报告期末较上年末增加438.13万元，增长21.92%，主要是报告期内计提的应付年终奖金增加。

(6) 应交税费：报告期末较上年末增加22.15万元，增长4.46%，主要是报告期末应交所得税增加。

(7) 其他应付款：报告期末较上年末增加3,160.08万元，增长51.07%，主要是报告期内收取的合同、瓶箱押金以及应付销售渠道的促销费用增加。

(8) 一年内到期的非流动负债：报告期末较上年末减少1,017.59万元，减少66.73%，主要是报告期内公司为降低融资成本，根据经营现金流状况，提前

偿还了燕隆新工厂项目贷款，致重分类至本科目长期借款余额减少。

(9) 其他流动负债：报告期末较上年末增加 224.40 万元，主要本报告期开始执行新的收入准则，将预收客户货款调入“合同负债”核算，将预收客户货款中包含的税金调入本科目核算。

(10) 长期借款：报告期末较上年末减少 1,537.80 万元，主要是报告期内公司为降低融资成本，根据经营现金流状况，提前偿还了燕隆新工厂项目贷款。

(11) 预计负债：报告期末较上年末减少 28.08 万元，减少 31.99%，主要是公司子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司报告期内按要求实施复垦，支付了相关青苗补偿款、规划服务费。

(12) 递延收益：报告期末较上年末减少 52.72 万元，减少 9.54%，主要是报告期内与资产相关的政府补助摊销减少。

3、股东权益

金额单位：人民币元

| 项 目 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 | 变动额 | 变动幅度 |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|--------------|
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 157,350,000.00 | 157,350,000.00 | | |
| 资本公积 | 319,405,903.55 | 319,405,903.55 | | |
| 盈余公积 | 89,883,521.72 | 78,278,549.81 | 11,604,971.91 | 14.83% |
| 未分配利润 | 480,694,926.74 | 450,345,966.80 | 30,348,959.94 | 6.74% |
| 归属于母公司股东权益合计 | 1,047,334,352.01 | 1,005,380,420.16 | 41,953,931.85 | 4.17% |
| 少数股东权益 | 24,271,110.42 | 21,232,243.28 | 3,038,867.14 | 14.31% |
| 股东权益合计 | 1,071,605,462.43 | 1,026,612,663.44 | 44,992,798.99 | 4.38% |

2020 年末，公司股东权益总额 107,160.55 万元，相比去年末增长 4.38%。

公司股东权益变动的主要原因是：

(1) 盈余公积：报告期末盈余公积较上年末增加 1,160.50 万元，增长 14.83%，主要是报告期内公司计提法定盈余公积金所致。

(2) 未分配利润：报告期末未分配利润较上年末增加 3,034.90 万元，增长 6.74%，主要是报告期内公司经营所得扣除股利分配等的增加额。

(3) 少数股东权益：报告期末少数股东权益较上年末增加 303.89 万元，增加 14.31%，主要是报告期内成立广东燕塘饲料生物科技有限公司，小股东投入

增加所致。

（二）经营成果分析

金额单位：人民币元

| 项目 | 2020年度 | 2019年度 | 变动额 | 变动幅度 |
|---------------|------------------|------------------|----------------|---------|
| 营业收入 | 1,636,997,322.03 | 1,470,757,199.10 | 166,240,122.93 | 11.30% |
| 营业成本 | 1,171,790,613.60 | 953,240,230.78 | 218,550,382.82 | 22.93% |
| 期间费用： | 314,708,188.73 | 362,381,798.09 | -47,673,609.36 | -13.16% |
| 其中：销售费用 | 217,551,444.22 | 266,090,448.86 | -48,539,004.64 | -18.24% |
| 管理费用 | 81,963,011.29 | 79,462,873.36 | 2,500,137.93 | 3.15% |
| 研发费用 | 12,396,852.53 | 10,981,321.83 | 1,415,530.70 | 12.89% |
| 财务费用 | 2,796,880.69 | 5,847,154.04 | -3,050,273.35 | -52.17% |
| 利润总额 | 126,910,813.18 | 145,929,424.48 | -19,018,611.30 | -13.03% |
| 净利润 | 107,472,798.99 | 127,184,238.58 | -19,711,439.59 | -15.50% |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 104,893,931.85 | 123,949,329.81 | -19,055,397.96 | -15.37% |

1、营业收入及利润

2020年，公司实现营业收入163,699.73万元，相比去年同期增长11.30%，利润总额12,691.08万元，净利润10,747.28万元，相比去年同期分别下降13.03%以及15.50%。

2、营业成本及期间费用

（1）营业成本：报告期较上年增加21,855.04万元，增长22.93%，本报告期开始执行新的收入准则，公司发生的产品运输费用作为一项合同履行成本计入营业成本，不再计入销售费用，本期影响数为10,437.76万元，其余部分主要是因销量增加而增加。就单位成本而言，在主要材料（原奶、奶粉）价格上涨的情况下，公司通过采取技改节能、提升产能扩大规模、调整产品结构的方式，努力降低生产成本，实现单位生产成本降低。

（2）销售费用：报告期较上年减少4,853.90万元，减少18.24%，本报告期销售费用下降的主要原因如上所述。如剔除运输费用影响，报告期内销售费用增长27.67%，主要促销支持费用及职工薪酬（含劳务费用）增加。

（3）管理费用：报告期较上年增加250.01万元，增长3.15%，报告期内主要职工薪酬增长及材料报废损失增加。

(4) 研发费用：报告期较上年增加141.55万元, 增长12.89%，此处研发费用仅指公司通过管理费用核算的研发支出，主要是研发人员薪酬及直接投入增加。

(5) 财务费用：报告期较上年减少305.03万元，减少52.17%。主要是报告期内公司经营现金流良好，为降低融资成本，提前偿还全部长期借款及部分流动贷款。

(三) 现金流量分析

金额单位：人民币元

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 | 变动额 | 变动幅度 |
|---------------|----------------|-----------------|---------------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 211,852,931.95 | 218,154,298.64 | -6,301,366.69 | -2.89% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -97,625,777.13 | -99,013,581.52 | 1,387,804.39 | -1.40% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -77,429,713.96 | -105,998,359.17 | 28,568,645.21 | -26.95% |
| 现金及现金等价物净增加额 | 36,797,440.86 | 13,142,357.95 | 23,655,082.91 | 179.99% |
| 期末现金及现金等价物余额 | 132,538,303.51 | 95,740,862.65 | 36,797,440.86 | 38.43% |

1、经营活动现金净流量

报告期经营活动现金净流入较上年减少630.14万元，减少2.89%，主要是报告期内支付给职工薪酬及税金支出增加。

2、投资活动现金净流量

报告期内投资活动现金净流出相比去年同期减少138.78万元，净流出减少1.4%。主要是报告期内淘汰奶牛收的现金增加以及投资支出减少（上年度投资广东省农垦集团财务有限公司支出280万元）。

3、筹资活动现金净流量

报告期筹资活动现金净流出较上年减少2,856.86万元，净流出减少26.95%，主要是报告期内银行流贷借入11,470万元，相比去年同期增加5,470万元。同时还贷支出减少1,093万元，股利分配增加支出4,720万元。

广东燕塘乳业股份有限公司董事会

2021年4月22日