

兰州庄园牧场股份有限公司

2018 年度财务决算报告

一、2018 年度公司财务报表的审计情况

公司 2018 年度财务报表已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

会计师的审计意见：庄园牧场的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2018 年 12 月 31 日的财务状况以及 2018 年度的经营成果和现金流量。

二、本报告期资产、经营及现金流量总体情况

2018年12月31日公司总资产 2,048,109,041.38元，总负债863,702,308.26 元，所有者权益1,184,406,733.12 元。

2018年度营业收入 657,732,097.02元，营业利润64,670,222.70 元，净利润63,533,162.18 元。

2018 年度经营活动产生的现金流量净额为 103,722,767.02 元，投资活动产生的现金流量净额-399,466,983.77 元，筹资活动产生的现金流量净额-52,097,182.49 元，现金及现金等价物净增加额-348,104,980.37 元。

三、财务状况、经营成果和现金流量分析

（一）财务状况分析

公司 2018 年度相关财务 状况分析如下：

1、资产结构

单位：元

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减幅度
流动资产：			
货币资金	403,091,181.37	747,642,372.75	-46.09%
应收票据及应收账款	36,674,292.53	24,403,065.85	50.29%
其中：应收票据	200,000.00		
应收账款	36,474,292.53	24,403,065.85	49.47%
预付款项	13,351,970.35	6,131,850.02	117.75%
其他应收款	12,859,500.92	13,290,298.02	-3.24%

存货	88,920,515.66	71,078,079.91	25.10%
合同资产			
持有待售资产		6,458,501.72	-100.00%
其他流动资产	2,732,075.27	3,087,413.98	-11.51%
流动资产合计	557,629,536.10	872,091,582.25	-36.06%
非流动资产：			
可供出售金融资产		33,720,671.00	-100.00%
其他权益工具投资	44,471.00		
固定资产	939,220,755.53	625,799,144.70	50.08%
在建工程	37,670,284.43	40,475,357.07	-6.93%
生产性生物资产	270,304,000.00	175,815,804.71	53.74%
无形资产	74,720,414.54	20,571,548.22	263.22%
商誉	58,690,507.80		
长期待摊费用	8,121,802.02	1,629,589.78	398.40%
递延所得税资产	7,437,269.96	4,877,752.80	52.47%
其他非流动资产	94,270,000.00	28,736,250.06	228.05%
非流动资产合计	1,490,479,505.28	931,626,118.34	59.99%
资产总计	2,048,109,041.38	1,803,717,700.59	13.55%

报告期末公司货币资金相对期初减少了 46.09%，主要系公司在报告期以现金方式收购西安东方乳业有限公司 82% 股权所致；

报告期末应收账款及应收票据相对期初增加了 50.29%，主要系公司合并西安东方乳业有限公司及增加直营渠道销售占比所致；

报告期末公司固定资产相对期初增加了 50.08%，主要系合并西安东方乳业有限公司及公司办公楼达到预定可使用状态转至固定资产核算所致；

报告期末公司生产性生物资产相对期初增加了 53.74%，主要系公司合并西安东方乳业有限公司（其下设陕西多鲜牧业有限公司）及牛群繁育所致。

2、负债结构

单位：元

项 目	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	增减幅度
流动负债：			
短期借款	437,000,000.00	406,000,000.00	7.64%
应付票据及应付账款	195,492,406.72	120,877,706.97	61.73%
预收款项		20,565,928.77	-100.00%
合同负债	26,619,170.51		
应付职工薪酬	3,137,339.49	6,186,062.94	-49.28%

应交税费	43,114,591.17	12,170,961.95	254.24%
其他应付款	41,599,096.36	21,251,742.31	95.74%
其中：应付利息	367,508.92	403,694.71	-8.96%
一年内到期的非流动负债	33,751,973.50	20,054,483.87	68.30%
其他流动负债			
流动负债合计	780,714,577.75	607,106,886.81	28.60%
非流动负债：			
长期借款	39,559,300.45	26,559,671.60	48.94%
长期应付款	2,360,888.31	1,394,555.79	69.29%
预计负债	11,403.51		
递延收益	34,758,573.96	40,991,391.67	-15.21%
递延所得税负债	6,297,564.28		
非流动负债合计	82,987,730.51	68,945,619.06	20.37%
负债合计	863,702,308.26	676,052,505.87	27.76%

3、所有者权益

单位：元

项 目	2018年12月31日	2017年12月31日	增减幅度
股本	187,340,000.00	187,340,000.00	0.00%
资本公积	508,790,782.09	508,790,782.09	0.00%
盈余公积	37,194,404.27	32,051,090.62	16.05%
一般风险准备			
未分配利润	451,081,546.76	399,483,322.01	12.92%
归属于母公司所有者权益合计	1,184,406,733.12	1,127,665,194.72	5.03%
所有者权益合计	1,184,406,733.12	1,127,665,194.72	5.03%

(二) 经营成果分析

单位：元

项 目	2018年度	2017年度	增减幅度
一、营业总收入	657,732,097.02	628,374,037.21	4.67%
其中：营业收入	657,732,097.02	628,374,037.21	4.67%
二、营业总成本	609,310,975.09	576,092,354.43	5.77%
其中：营业成本	445,395,298.89	435,408,364.01	2.29%
税金及附加	5,008,543.37	3,578,501.45	39.96%
销售费用	83,983,105.31	71,556,173.52	17.37%
管理费用	48,710,725.87	54,293,072.18	-10.28%

研发费用	4,371,584.52	915,737.60	377.38%
财务费用	21,200,766.68	11,140,062.88	90.31%
其中：利息费用	24,136,245.80	20,786,244.03	16.12%
利息收入	3,541,023.80	2,263,128.18	56.47%
资产减值损失	436,433.73	-799,557.21	-154.58%
信用减值损失	204,516.72		
加：其他收益	13,437,230.26	10,786,929.40	24.57%
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	174,963.30	8,001,875.88	-97.81%
资产处置收益(损失 以“-”号填列)	2,636,907.21	-276,141.49	-1054.91%
三、营业利润(亏损以“-” 号填列)	64,670,222.70	70,794,346.57	-8.65%
加：营业外收入	3,059,242.24	548,125.75	458.13%
减：营业外支出	2,544,655.67	286,583.66	787.93%
四、利润总额(亏损总额以 “-”号填列)	65,184,809.27	71,055,888.66	-8.26%
减：所得税费用	1,651,647.09	2,704,003.49	-38.92%
五、净利润(净亏损以“-” 号填列)	63,533,162.18	68,351,885.17	-7.05%
(一)持续经营净利润(净 亏损以“-”号填列)	63,533,162.18	68,351,885.17	-7.05%
归属于母公司所有者的净 利润	63,533,162.18	68,351,885.17	-7.05%
七、综合收益总额	63,533,162.18	68,351,885.17	-7.05%
归属于母公司所有者的综 合收益总额	63,533,162.18	68,351,885.17	-7.05%
八、每股收益：			
(一)基本每股收益	0.34	0.46	-26.09%
(二)稀释每股收益	0.34	0.46	-26.09%

截至2018年12月31日公司总资产20.48亿元，资产负债率42.17%。2017年实现销售收入6.58亿元，较去年同期上升4.67%。实现净利润0.64亿元，较去年同期下降7.05%。

(三) 现金流量分析

单位：元

项 目	2018 年度	2017 年度	增减幅度
一、经营活动产生的现金流量：			

销售商品、提供劳务收到的现金	708,775,617.46	724,638,501.25	-2.19%
收到其他与经营活动有关的现金	44,760,821.46	28,575,770.61	56.64%
经营活动现金流入小计	753,536,438.92	753,214,271.86	0.04%
购买商品、接受劳务支付的现金	487,287,131.67	423,462,498.87	15.07%
支付给职工以及为职工支付的现金	56,115,392.06	49,350,895.16	13.71%
支付的各项税费	35,012,712.36	43,823,357.44	-20.10%
支付其他与经营活动有关的现金	71,398,435.81	91,403,186.32	-21.89%
经营活动现金流出小计	649,813,671.90	608,039,937.79	6.87%
经营活动产生的现金流量净额	103,722,767.02	145,174,334.07	-28.55%
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,894,076.99	28,009,688.42	-46.83%
收到其他与投资活动有关的现金	13,377,231.82	20,510,675.32	-34.78%
投资活动现金流入小计	28,271,308.81	48,520,363.74	-41.73%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	212,545,812.60	73,039,629.77	191.00%
投资支付的现金	200,892,400.00		
支付其他与投资活动有关的现金	14,300,079.98	24,993,838.13	-42.79%
投资活动现金流出小计	427,738,292.58	98,033,467.90	336.32%
投资活动产生的现金流量净额	-399,466,983.77	-49,513,104.16	706.79%
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		320,926,400.00	-100.00%
取得借款收到的现金	460,000,000.00	431,380,000.00	6.63%
筹资活动现金流入小计	460,000,000.00	752,306,400.00	-38.85%
偿还债务支付的现金	469,488,212.43	335,199,956.07	40.06%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,858,722.62	31,848,372.57	18.87%
支付其他与筹资活动有关的现金	4,750,247.44	16,523,312.83	-71.25%
筹资活动现金流出小计	512,097,182.49	383,571,641.47	33.51%
筹资活动产生的现金流量净额	-52,097,182.49	368,734,758.53	-114.13%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-263,581.13	-851,924.51	-69.06%
五、现金及现金等价物净增加额	-348,104,980.37	463,544,063.93	-175.10%
加：期初现金及现金等价物余额	736,896,081.76	273,352,017.83	169.58%
六、期末现金及现金等价物余额	388,791,101.39	736,896,081.76	-47.24%

(1) 经营活动产生的现金流量净额：报告期经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少28.55%，主要系公司增加直营渠道销售占比所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额：报告期投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加706.79%，主要系公司收购西安东方乳业有限公司82%股权支付现金对价所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额：报告期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少114.13%，主要系公司于2017年取得A股募投资所致。

四、主要经济指标情况

(一) 主要财务数据

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入(元)	657,732,097.02	628,374,037.21	4.67%	665,823,164.22
归属于上市公司股东的净利润(元)	63,533,162.18	68,351,885.17	-7.05%	75,910,579.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	50,655,801.25	50,688,776.31	-0.07%	60,913,931.24
经营活动产生的现金流量净额(元)	103,722,767.02	145,174,334.07	-28.55%	174,187,078.89
基本每股收益(元/股)	0.34	0.46	-26.09%	0.54
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.46	-26.09%	0.54
加权平均净资产收益率	5.46%	8.00%	-2.54%	11.00%
	2018年末	2017年末	本年末比上年末增减	2016年末
总资产(元)	2,048,109,041.38	1,811,816,754.97	13.04%	1,341,587,892.93
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,184,406,733.12	1,134,549,390.94	4.39%	760,234,709.55

(二) 重要财务指标

项 目	2018年	2017年	变动幅度
流动比率	0.72	1.44	-0.72
速动比率	0.60	1.32	-0.72
应收账款周转率(次)	22.41	32.69	-31.45%
存货周转率(次)	5.72	5.96	-4.03%
资产负债率(%)	42.17%	37.48%	12.51%
基本每股收益	0.34	0.46	-26.09%
净资产收益率(%)	0.05	0.08	-31.75%
每股净资产	6.32	6.02	4.98%

兰州庄园牧场股份有限公司

2019年1月30日