

兰州庄园牧场股份有限公司

2017 年度财务决算报告

一、2017年度公司财务报表的审计情况

公司2017年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，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2017年12月31日的财务状况以及2017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

2017年12月31日公司总资产1,803,717,700.59元，总负债676,052,505.87元，所有者权益1,127,665,194.72元。

2017年度营业收入628,374,037.21元，营业利润70,794,346.57元，净利润68,351,885.17元。

2017年度经营活动产生的现金流量净额为131,585,797.85元，投资活动产生的现金流量净额-35,924,567.94元，筹资活动产生的现金流量净额368,734,758.53元，现金及现金等价物净增加额463,544,063.93元。

三、财务状况分析

公司2017年度相关财务状况分析如下：

（一）财务状况分析

1、资产结构

项目	期末余额	期初余额	增减幅度
流动资产：			
货币资金	747,642,372.75	277,352,017.83	169.56%
应收账款	24,403,065.85	14,036,182.48	73.86%
预付款项	6,131,850.02	8,638,085.64	-29.01%
其他应收款	13,290,298.02	8,459,133.76	57.11%

存货	71,078,079.91	75,056,150.90	-5.30%
持有待售的资产	6,458,501.72		
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,087,413.98		
流动资产合计	872,091,582.25	383,541,570.61	127.38%
非流动资产：			
可供出售金融资产	33,720,671.00	33,720,671.00	0.00%
固定资产	625,799,144.70	649,886,647.22	-3.71%
在建工程	40,475,357.07	32,991,482.70	22.68%
生产性生物资产	175,815,804.71	126,289,066.55	39.22%
无形资产	20,571,548.22	18,983,266.83	8.37%
长期待摊费用	1,629,589.78	1,643,755.31	-0.86%
递延所得税资产	4,877,752.80	4,108,356.81	18.73%
其他非流动资产	28,736,250.06	90,423,075.90	-68.22%
非流动资产合计	931,626,118.34	958,046,322.32	-2.76%
资产总计	1,803,717,700.59	1,341,587,892.93	34.45%

报告期末公司货币资金增加 470,290,354.92 元，增加 169.56%，主要系公司在报告期于深交所公开发行 A 股，获得募集资金所致。

报告期末公司应收账款增加 10,366,883.37 元，增加 73.86%，主要系公司在报告期直销渠道收入增加所致。

报告期末公司其他应收款增加 4,831,164.26 元，增加 57.11%，主要系公司在报告期奶牛出售款增加。

报告期末公司生产性生物资产增加 49,526,738.16 元，增加 39.22%，主要系公司在报告期牛只数量增加，生产性生物资产价值相应增加。

报告期末公司在建工程增加 7,483,874.37 元，增加 22.68%，主要系公司在报告期对牧场建设的投入所致。

报告期末公司其他非流动资产减少 61,686,825.84 元，减少 68.22%，主要系公司在 2016 年向第三方供应商购买的奶牛预付款在 2017 年结转为生物资产。

2、负债结构

项目	期末余额	期初余额	增减幅度
----	------	------	------

流动负债：			
短期借款	406,000,000.00	300,000,000.00	35.33%
应付票据	19,492,581.98	4,000,000.00	387.31%
应付账款	101,385,124.99	105,355,778.61	-3.77%
预收款项	24,062,136.66	20,289,629.93	18.59%
应付职工薪酬	6,186,062.94	6,575,435.59	-5.92%
应交税费	8,674,754.06	18,888,594.40	-54.07%
应付利息	403,694.71	431,893.67	-6.53%
其他应付款	20,848,047.60	18,601,046.60	12.08%
一年内到期的长期借款	15,120,372.33	7,000,000.00	116.01%
一年内到期的非流动负债	4,934,111.54	6,151,330.20	-19.79%
流动负债合计	607,106,886.81	487,293,709.00	24.59%
非流动负债：			
长期借款	26,559,671.60	44,500,000.00	-40.32%
长期应付款	1,394,555.79	3,303,196.05	-57.78%
递延收益	40,991,391.67	46,256,278.33	-11.38%
非流动负债合计	68,945,619.06	94,059,474.38	-26.70%
负债合计	676,052,505.87	581,353,183.38	16.29%

报告期末应付票据增加 15,492,581.98 元，增加 387.31%，系报告期使用票据结算使得应付票据增加。

一年内到期的长期借款增加 8,120,372.33 元，增加 116.01%，系报告期长期借款陆续接近到期日，使得一年内到期的长期借款增加。

3、股东权益

项目	期末余额	期初余额	增减幅度
所有者权益：			
股本	187,340,000.00	140,500,000.00	33.34%
资本公积	508,790,782.09	246,127,082.09	106.72%
盈余公积	32,051,090.62	28,203,412.51	13.64%
未分配利润	399,483,322.01	345,404,214.95	15.66%
归属于母公司所有者权益合计	1,127,665,194.72	760,234,709.55	48.33%
所有者权益合计	1,127,665,194.72	760,234,709.55	48.33%

报告期股本增加 46,840,000 元，增加 33.34%，系报告期公司在深圳证券交易所中小板公开发行每股面值为人民币 1 元的普通股 46,840,000 股。

报告期资本公积增加 262,663,700.00 元，增加 106.72%，系上述募集资金净额人民币 309,503,700.00 元，计入资本公积金额为人民币 262,663,700.00 元。

（二）经营成果分析

项目	本期发生额	上期发生额	增减幅度
一、营业总收入	628,374,037.21	665,823,164.22	-5.62%
其中：营业收入	628,374,037.21	665,823,164.22	-5.62%
二、营业总成本	576,092,354.43	577,946,872.92	-0.32%
其中：营业成本	435,408,364.01	440,697,574.50	-1.20%
税金及附加	3,578,501.45	3,693,700.49	-3.12%
销售费用	71,556,173.52	53,098,976.50	34.76%
管理费用	55,208,809.78	62,917,808.70	-12.25%
财务费用	11,140,062.88	17,809,520.68	-37.45%
资产减值损失	-799,557.21	-270,707.95	195.36%
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8,001,875.88	-15,043,786.45	-153.19%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-276,141.49	-158,616.54	74.09%
其他收益	10,786,929.40		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	70,794,346.57	72,673,888.31	-2.59%
加：营业外收入	548,125.75	17,260,755.57	-96.82%
减：营业外支出	286,583.66	790,729.11	-63.76%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	71,055,888.66	89,143,914.77	-20.29%
减：所得税费用	2,704,003.49	13,233,335.35	-79.57%
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	68,351,885.17	75,910,579.42	-9.96%
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	68,351,885.17	75,910,579.42	-9.96%
归属于母公司所有者的净利润	68,351,885.17	75,910,579.42	-9.96%
七、综合收益总额	68,351,885.17	75,910,579.42	-9.96%
归属于母公司所有者的综合收益总额	68,351,885.17	75,910,579.42	-9.96%
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.46	0.54	-14.81%
（二）稀释每股收益	0.46	0.54	-14.81%

报告期营业收入减少 37,449,127.01 元，减少 5.62%，归属于上市公司股东的净利润下降 7,558,694.25 元，下降 9.96%，系报告期受区域市场竞争加剧和产品结构细分的差异化营销策略影响。

（三）现金流量分析

项目	本期发生额	上期发生额	增减幅度
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	738,825,735.64	805,162,006.27	-8.24%
经营活动现金流出小计	-607,239,937.79	-630,974,927.38	-3.76%
经营活动产生的现金流量净额	131,585,797.85	174,187,078.89	-24.46%
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	62,908,899.96	136,086,572.73	-53.77%
投资活动现金流出小计	-98,833,467.90	-170,662,618.21	-42.09%
投资活动产生的现金流量净额	-35,924,567.94	-34,576,045.48	-3.90%
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	752,306,400.00	320,000,000.00	135.10%
筹资活动现金流出小计	-383,571,641.47	-419,004,684.89	-8.46%
筹资活动产生的现金流量净额	368,734,758.53	-99,004,684.89	472.44%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-851,924.51	1,043,403.01	-181.65%
五、现金及现金等价物净增加额	463,544,063.93	41,649,751.53	1012.96%
加：期初现金及现金等价物余额	273,352,017.83	231,702,266.30	17.98%
六、期末现金及现金等价物余额	736,896,081.76	273,352,017.83	169.58%

报告期经营活动产生的现金流量净额较上期减少42,601,281.04元，减少24.46%，系公司2017年销售商品收到的现金较2016年有所减少。

报告期投资活动产生的现金流量净额较上期减少1,348,522.46元，减少3.90%，系公司2016年收到关联方归还前欠款项5000万元，2017年不存在该等事

项；2016年公司预付购买牛只款项6267万元购买牛只，2017年未发生该等事项。

报告期筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 467,739,443.42元，增加 472.44%，系公司于2017年完成首次公开发行A股股份，吸收投资收到的现金人民币320,926,400.00元。

四、主要经济指标情况

（一）主要财务数据

	2017年	2016年	本年比上年增减
营业收入（元）	628,374,037.21	665,823,164.22	-5.62%
归属于上市公司股东的净利润（元）	68,351,885.17	75,910,579.42	-9.96%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	50,688,776.31	60,913,931.24	-16.79%
经营活动产生的现金流量净额（元）	131,585,797.85	174,187,078.89	-24.46%
基本每股收益（元/股）	0.46	0.54	-14.81%
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.54	-14.81%
加权平均净资产收益率	8.00%	11.00%	-3.00%
	2017年末	2016年末	本年末比上年末增减
总资产（元）	1,803,717,700.59	1,341,587,892.93	34.45%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,127,665,194.72	760,234,709.55	48.33%

（二）重要财务指标

	2017年	2016年	本年比上年增减
流动比率	1.44	0.79	0.65
速动比率	1.32	0.80	0.52
应收账款周转率（次）	32.69	31.28	4.53%
存货周转率（次）	5.96	5.46	9.13%
资产负债率（%）	37.48%	43.33%	-5.85%

基本每股收益	0.46	0.54	-14.81%
净资产收益率 (%)	8.00%	11.00%	-3.00%
每股净资产	6.02	5.41	11.28%

兰州庄园牧场股份有限公司

2018年3月28日