

证券代码：833641

证券简称：小西牛

主办券商：民生证券

青海小西牛生物乳业股份有限公司

2016 年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www. neeq. com. cn 或 www. neeq. cc）的年度报告全文。

1.2 不存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 中准会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：周莹珠

电话：0971-7175300

电子信箱：qhxxngf@163. com

办公地址：青海生物科技产业园经二路北段 10 号

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2016年	2015年	增减比例
总资产	358,806,264.31	359,431,949.33	-0.17%
归属于挂牌公司股东的净资产	248,364,680.71	229,022,214.71	8.45%
营业收入	231,155,268.02	213,711,496.43	8.16%
归属于挂牌公司股东的净利润	19,342,466.00	6,814,469.98	183.84%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,788,622.44	1,394,099.66	1,104.26%
经营活动产生的现金流量净额	33,392,580.22	26,234,350.74	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	8.10%	3.02%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	7.03%	0.62%	-
基本每股收益（元/股）	0.46	0.17	170.59%
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.17	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	5.91	5.45	8.44%

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	21,836,721	51.99%	21,836,721	51.99%
	其中：控股股东、实际控制人	5,877,343	13.99%	5,877,343	13.99%
	董事、监事、高管	843,750	2.01%	843,750	2.01%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
有限售条件的股份	有限售股份总数	20,163,279	48.01%	20,163,279	48.01%
	其中：控股股东、实际控制人	17,632,029	41.98%	17,632,029	41.98%
	董事、监事、高管	2,531,250	6.03%	2,531,250	6.03%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
总股本		42,000,000	-	42,000,000	-
股东总数		11			

注：“核心员工”按《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定界定；“董事、监事及高级管理人员”包括挂牌公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

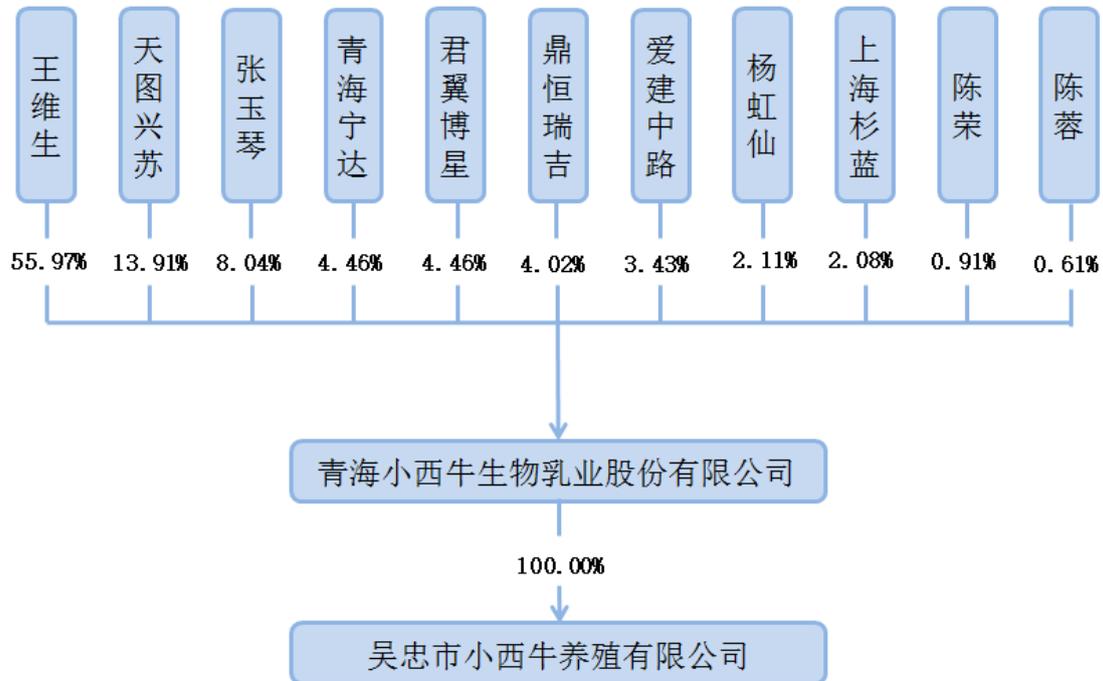
2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

序号	股东姓名	股东性质	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数	质押或冻结的股份数
1	王维生	境内自然人	23,509,372	0	23,509,372	55.97%	17,632,029	5,877,343	0
2	苏州天图兴苏股权投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	5,840,000	0	5,840,000	13.91%	0	5,840,000	0
3	张玉琴	境内自然人	3,375,000	0	3,375,000	8.04%	2,531,250	843,750	0
4	青海宁达创业投资有限责任公司	境内非国有法人	1,875,000	0	1,875,000	4.46%	0	1,875,000	0
5	上海君翼博星创业投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	1,875,000	0	1,875,000	4.46%	0	1,875,000	0
6	深圳市鼎恒瑞吉投资企业(有限合伙)	境内非国有法人	1,687,500	0	1,687,500	4.02%	0	1,687,500	0
7	爱建证券-宁波银行-爱建证券中路新三板集合资产管理计划	境内非国有法人	0	1,439,000	1,439,000	3.43%	0	1,439,000	0
8	杨虹仙	境内自然人	888,166	0	888,166	2.11%	0	888,166	0
9	上海杉蓝投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	871,416	0	871,416	2.07%	0	871,416	0
10	陈荣	境内自然人	1,821,420	-1,439,000	382,420	0.91%	0	382,420	0
合计			41,742,874	0	41,742,874	99.38%	20,163,279	21,579,595	0

注：“股东性质”包括国家、国有法人、境内非国有法人、境内自然人、境外法人、境外自然人等。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图。



三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

公司 2016 年完成产量 30,353 吨，2015 年完成产量 27,529 吨，较上年增长 10.26%；2016 年主营业务收入 23,115.53 万元，2015 年主营业务收入 21,371.15 万元，较上年增长 8.16%。2016 年青海省外市场销售收入较上年增长 10.40%，青海省内市场较上年增长 7.58%。2016 年新开发的 PET 瓶装系列酸奶实现销售收入（含税）2,377 万元，新产品销售增长势头较好。

2016 年，公司通过调整销售政策，重新整合销售渠道，使得省外市场的投入见到效益。2016 年公司省外市场整体增长较快，西北地区较上年上涨 6.08%，华北地区较上年上涨 32.30%，华东地区较上年上涨 22.76%，华中地区较上年上涨 13.88%，西南地区较上年上涨 39.00%。

电商销售平台在 2016 年实现销售收入 378 万元，较 2015 年增长 417.81%，增长较大。

3.2 竞争优势分析

公司主营业务为乳制品的研发、生产和销售以及生鲜乳的生产、销售。作为一家国家级高新技术企业，公司凭借现代化的技术工艺，长期致力于打造青藏高原地域特色乳制品，并形成独有的乳品文化。公司的竞争优势主要体现在以下几个方面：

1、高原酸奶文化造就的品牌内涵

酸奶制造工艺在青藏高原已有上千年历史，早在公元 641 年唐朝文成公主经过青海湖畔的日月山、倒淌河等地的民间故事中，就有关于酸奶的记述；在可称之为古代藏族社会百科全书的史诗《格萨尔》当中，也有许多关于酸奶的记载。青海人都会自制酸奶，传统的酸奶发酵是在瓷碗中进行的，但传统加工方法没有无菌生产环境，易滋生杂菌，导致产品保质期短，不便于储存和运输，从而这一高营养价值的乳制品无法普及全国。

为传承、发扬青海高原特色酸奶文化，公司在传统凝固型酸奶制作方法的基础上，结合现代生产工艺，于 2008 年 5 月首次推出小西牛“青海老酸奶”。该产品组织状态均匀，持水性强，乳清析出较少，口感细腻，营养丰富，状如玉脂，富有弹性，体现了青海高原酸奶的特殊工艺和文化内涵。在小西牛“青海老酸奶”的带动下，公司酸奶产品迅速在青海省及西北地区市场占据了较高的市场地位。

2、区域市场优势突出

凭借口感独特、质量稳定、包装独具特色的产品特点、良好的品质管理以及经营团队的高效运作，近年来公司核心产品“青海老酸奶”、“青藏人家”鲜酪乳系列酸奶的市场影响力在不断扩大，尤其在青海省内市场一直保持了较高的市场占有率。公司酸奶产品的独特口感和多年形成的企业产品形象已经被当地消费者广泛接受，培育了具有较高品牌忠诚度的消费群体，随着公司在青海省市场占有率和市场影响力的进一步提高，公司在青海省较高的市场地位进一步稳固。

3、严格完善的质量控制体系

公司作为一家专业乳制品生产商，一直本着为广大消费者高度负责的精神，视产品质量为企业生命。公司多年来已在产品质量管理方面积累了丰富的经验，形成了高度有效的质量管理体系。在 2008 年轰动全国的“三聚氰胺事件”中，公司产品在经过各级政府部门严格检验后，证明不含任何违规成分。公司已通过 ISO9001:2008 体系认证并严格遵守相应的质量管理体系，同时依据 ISO9001 质量管理体系，结合公司的实际情况和国家相关标准编写的公司质量手册和相关的程序文件，质量指标符合国家标准。公司从原料奶和包装物的质量控制、生产的质量控制、半成品的质量控制、不合格品的质量控制、产品的召回、冷链运输和三聚氰胺的检测等方面严格控制乳制品的安全。

4、集传统方法与现代工艺于一体的创新技术

公司自成立以来，高层管理人员、核心技术人员和研发团队稳定，具有较强的凝聚力，公司持续创新能力较强，不断试制、开发新的产品。2010年11月10日起，公司已连续七年被认定为国家高新技术企业。

“青海老酸奶”产品由青海传统酸奶制作方法和现代化设备及工艺流程结合生产而成。其添加一次性保加利亚乳杆菌 *L. bulgaricus*、嗜热链球菌 *S. thermophilus* 等技术配方难以被其他企业模仿。小西牛青稞黑米酸奶添加青藏高原特有的藏青稞等配料，具有营养健康的功能。目前，公司正在进行研发的产品还有沙棘酸奶、功能型酸奶、虫草菌丝牦牛奶、酸乳酪、干酪等。

5、突出的资源优势和政策优势

公司位于西北地区的青海省西宁市，一方面广袤的青藏高原和牧场为公司提供了丰富的牧草、优质的奶源。西北产业区内奶源资源丰富，青海省是全国四大牧区之一。公司所处青藏高原是我国著名的高原牧场，全世界93%的牦牛生长在中国青藏高原及其周围海拔3,000m以上的高寒地区，牦牛资源优势十分突出。我国《乳制品工业产业政策（2009年修订）》提出“鼓励发展具有地方特色的乳制品”。2010年4月，国务院召开常务会议，研究深入实施西部大开发战略的重点任务，部署了下一阶段包括民生、“三农”、基础设施、重点生态区、特色优势产业、重点区域开发、体制改革与开发等七大重点领域工作。2010年5月28日的中共中央政治局会议强调，西部地区具有特殊重要的战略地位，应该给予特殊的政策支持。2013年习近平主席提出“一带一路”的战略构想，明确了对外开放的新路径，“一带一路”成为中国经济新的增长点。公司地处“丝绸之路经济带”，兼具突出的资源优势和政策优势。

3.3 经营计划或目标

根据公司发展战略，2017年公司将继续开发青藏高原特色乳制品、拓展全国重点城市市场，并在西北地区市场精耕细作，不断进行技术创新，完善公司产品品类，提升市场占有率；此外，还将招聘营销专业人才，建立全国市场营销队伍，大力推广公司产品，争取更多的青海省外市场份额；进行营销薪酬体系改革，优化营销人员激励机制，进而保证经营业绩保持持续稳定增长，顺利完成公司阶段性目标。

四、涉及财务报告的相关事项

- 4.1. 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。
- 4.2. 本年度内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。
- 4.3. 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围未发生变化。

4.4. 中准会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了中准审字[2017]1524号审计报告，审计意见为标准无保留意见。

青海小西牛生物乳业股份有限公司

2017年4月25日