

(上接A16版)

71.73%、69.68%和61.69%，流动资产占总资产的比例分别为30.77%、28.27%、30.32%和38.31%。

2、盈利能力分析

报告期内,公司营业收入构成如下:

	2018年1—6月				2017年度				2016年度				2015年度			
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	232,351.68	97.30%	434,399.79	98.24%	390,168.82	96.20%	369,225.89	94.31%	232,351.68	97.30%	434,399.79	98.24%	390,168.82	96.20%	369,225.89	94.31%
其他业务收入	6,447.72	2.70%	7,781.74	1.76%	15,152.14	3.74%	22,290.69	5.69%	6,447.72	2.70%	7,781.74	1.76%	15,152.14	3.74%	22,290.69	5.69%
营业收入合计	238,799.40	100.00%	442,181.53	100.00%	405,320.95	100.00%	391,516.58	100.00%	238,799.40	100.00%	442,181.53	100.00%	405,320.95	100.00%	391,516.58	100.00%

2018年1—6月、2017年度、2016年度、2015年度,公司营业收入分别为238,799.40万元、442,181.53万元、405,320.95万元、391,516.58万元。

报告期内公司主营业务收入占营业收入的比重维持在94%以上,营业收入的增长来自于主营业务收入的增长。

报告期内公司营业收入主要来自于低温酸奶、低温鲜牛奶、常温调制乳和常温纯牛奶。2018年1—6月、2017年度、2016年度、2015年度,上述四类产品加总占同期主营业务收入的的比例分别为84.71%、83.99%、84.59%和82.16%。

3、现金流量情况分析

报告期内,发行人现金流量状况如下:

	2018年1—6月	2017年	2016年	2015年
经营活动产生的现金流量净额	20,697.09	45,907.93	45,650.12	45,468.38
投资活动产生的现金流量净额	-19,058.46	-55,458.88	-58,348.52	-54,357.63
筹资活动产生的现金流量净额	9,441.51	-7,055.89	1,746.07	54,013.42
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-90.29	-287.89	51.03	171.24
现金及现金等价物净增加额	10,589.85	-16,894.73	-10,901.31	45,295.40
期初现金及现金等价物余额	39,692.49	56,587.22	67,488.53	22,193.14
期末现金及现金等价物余额	50,682.34	39,692.49	56,587.22	67,488.53

2018年1—6月、2017年度、2016年度和2015年度,公司的现金及现金等价物净增加额分别为10,989.85万元、-16,894.73万元、-10,901.31万元和45,295.40万元。各期末期末现金及现金等价物余额分别为50,682.34万元、39,692.49万元、56,587.22万元和67,488.53万元。

4、财务报告审计截止日后主要经营情况

公司财务报告审计基准日为2018年6月30日。毕马威华振会计师事务所特殊普通合伙 审阅了公司截至2018年6月30日的合并及母公司资产负债表、自2018年7月1日至2018年9月30日及自2018年1月1日至2018年9月30日止期间的合并及母公司利润表、自2018年1月1日至2018年9月30日止期间的合并及母公司现金流量表以及相关中期财务报表附注,并出具了《审阅报告》毕马威华振专字第1801097号),审阅意见如下: 根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信新希望乳业股份有限公司上述中期财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号——中期财务报告》的规定编制。”

公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员已对公司2018年1—9月未经审计的财务报表进行了认真审阅,保证该等财务报表所载财务数据不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人已对发行人2018年1—9月未经审计的财务报表进行了认真审阅,保证该等财务报表的真实、准确、完整。

根据发行人会计师审阅但未经审计的财务报表,公司2018年1—9月主要财务数据如下:

① 合并资产负债表主要数据

项目	2018年9月30日	2017年12月31日	同比变动
流动资产	108,596.65	123,869.46	-12.33%
非流动资产	317,540.34	314,238.80	1.05%
资产总计	426,136.98	438,108.26	-2.73%
流动负债	218,086.42	264,678.47	-17.60%
非流动负债	60,482.22	42,454.23	42.46%
负债合计	278,568.65	307,132.69	-9.30%
所有者权益合计	147,568.34	130,975.57	12.67%
归属于上市公司股东权益	139,267.84	122,706.35	13.50%

② 合并利润表主要数据

项目	2018年1—9月	2017年1—9月	同比变动	2018年7—9月	2017年7—9月	同比变动
营业收入	372,542.27	329,886.90	12.93%	133,742.87	121,365.25	10.20%
营业利润	18,993.01	17,704.43	7.28%	7,906.82	6,650.85	18.88%
利润总额	19,635.02	18,226.22	7.73%	8,244.58	6,802.33	21.20%
净利润	17,897.77	15,910.16	12.49%	7,554.83	6,317.46	19.59%
归属于上市公司所有者的净利润	17,533.61	16,241.37	7.96%	7,328.33	6,333.00	15.72%
扣除非经常性损益后归属于上市公司所有者的净利润	15,803.15	15,404.55	2.59%	6,726.63	5,885.12	14.30%

③ 合并现金流量表主要数据

项目	2018年1—9月	2017年1—9月	同比变动	2018年7—9月	2017年7—9月	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	35,551.63	23,136.73	53.66%	13,263.34	18,623.73	-28.78%
投资活动产生的现金流量净额	-15,446.93	-26,383.99	-41.45%	5,202.73	393.25	1,223.02%
筹资活动产生的现金流量净额	-36,671.26	3,856.89	-1,050.80%	-46,112.77	-6,235.21	639.55%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-71.91	-205.71	-65.04%	18.38	-134.19	-113.70%
现金及现金等价物净增加额	-16,638.47	403.92	-4,219.27%	-27,628.31	12,647.58	-318.45%

④ 非经常性损益主要数据

项目	2018年1—9月	2017年1—9月	同比变动	2018年7—9月	2017年7—9月	同比变动
处置固定资产、无形资产和生物资产处理损失	-1,333.48	-	-	-1,333.48	-	-
计入当期损益的政府补助	2,963.65	2,553.68	19.57%	2,963.65	2,553.68	19.57%
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	256.90	302.65	-15.41%	256.90	302.65	-15.41%
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	642.01	521.79	22.87%	642.01	521.79	22.87%
小计	2,529.07	1,610.70	56.43%	2,529.07	1,610.70	56.43%
所得税影响额	-583.43	-562.36	3.57%	-583.43	-562.36	3.57%
少数股东权益影响额(税后)	-215.18	-211.53	1.72%	-215.18	-211.53	1.72%
合计	1,730.46	836.82	106.23%	1,730.46	836.82	106.23%

截至2018年9月30日,公司资产总额为426,136.98万元,较上年末下降2.73%;公司负债总额为278,568.65万元,较上年末下降9.30%,主要系经营性负债下降和偿还借款,导致公司资产总额和负债总额有所下降。

公司2018年1—9月的整体经营情况稳定增长,公司2018年1—9月营业收入为372,542.27万元,相比去年同期增长12.93%;归属于母公司所有者的净利润为17,533.61万元,相比去年同期增长7.96%,扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为15,803.15万元,相比去年同期增长2.59%。

截至本招股意向书摘要签署日,公司经营模式、主要原材料的采购规模及采购政策、主要产品的生产、销售规模及销售价格、主要客户及供应商的构成、税收政策等在财务报告审计截止日后均未发生重大不利变化,不存在影响投资者判断的重大事项。公司所处行业及市场处于正常的发展状态,未出现重大的市场突变情形。

基于上述公司已实现的经营情况,预计2018年全年可实现营业收入为480,000.00万元至510,000.00万元,较2017年度同比增长8.55%至15.34%;预计归属于母公司所有者的净利润为22,300.00万元至23,800.00万元,较2017年度同比增长0.34%至7.09%;预计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为20,300.00万元至21,000.00万元,较2017年度同比增长4.20%至3.65%。上述数据未经审计,且不构成公司盈利预测。

六、股利分配政策

1、发行人股利分配政策

公司股票种类目前全部为人民币普通股,公司实行连续、稳定的利润分配政策,公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展,并坚持如下原则:按法定顺序分配的原则;存在未弥补亏损、不得分配的原则;实行公开、公平、公正的原则,同种类的每一股份应当具有同等权利的原则;优先采取现金分配的原则;公司持有的本公司股份不得利润分配的原则。

2、发行人最近三年实际股利分配情况

2016年9月30日经董事会的批准,发行人于2016年9月30日向普通股股东派发现金股利,共人民币340,000,000元。截至2017年12月31日,上述股利已分配完毕。股东Universal Dairy Limited已足额缴纳企业所得税,西藏新之望创业投资有限公司取得分红款为免税收入。截至2018年6月30日,Universal Dairy Limited和西藏新之望创业投资有限公司收到分红款后并未向其股东分配股利。

3、本次发行后的股利分配政策

请参见本招股意向书摘要“重大事项提示”部分。

(七) 发行人控股子公司简要情况

截至2018年6月30日,发行人共有35家控股子公司,2家参股公司。具体情况如下:

1、苏州双喜

根据苏州市虎丘区市场监督管理局于2017年5月8日核发的《营业执照》,苏州双喜基本情况如下:

公司名称	新希望双峰乳业(苏州)有限公司
法定代表人	张海海
注册资本	1,020万元
成立日期	1980年12月25日
经营范围	生产、食品、批发零售;预包装食品、乳制品(不含婴幼儿配方乳粉);生产食品用塑料包装容器工具等制品;下设分支机构汽车各级维护、小修、奶牛养殖;奶牛养殖;预包装食品批发零售;提供生产技术、农业技术服务;农副产品收购;生产销售配合饲料及复合添加剂;自提和代理各类商品和技术的进出口业务(国家限定企业经营禁止进出口的商品除外)。依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

根据苏州双喜公司章程及工商存档材料,截至2018年6月30日,股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	持股比例
新希望乳业股份有限公司	1,020.00	100%
合计	1,020.00	100%

苏州双喜主要财务数据如下:

项目	2018年6月30日/2018年1月—6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	10,355.18	11,270.34
净资产	6,781.49	6,010.71
净利润	770.78	1,224.52

*以上数据未经审计

2、昆明海子

根据昆明市工商行政管理局于2017年2月20日核发的《营业执照》,昆明海子基本情况如下:

公司名称	昆明市海子乳业有限公司
法定代表人	岳春生
注册资本	1,339.5万元
成立日期	1989年3月16日
经营范围	农产品收购(不含粮食收购);销售牛奶、乳制品系列、果汁、饮料的生产、销售(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

根据昆明海子公司章程及工商存档材料,截至2018年6月30日,股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	持股比例
新希望乳业股份有限公司	1,339.50	100%
合计	1,339.50	100%

昆明海子主要财务数据如下:

项目	2018年6月30日/2018年1月—6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	2,841.42	2,877.03
净资产	2,199.60	2,040.99
净利润	158.60	33.20

*以上数据未经审计

3、云南螺泉

根据洱源县市场监督管理局于2018年5月16日核发的《营业执照》,云南螺泉基本情况如下:

公司名称	云南新希望洱源螺泉乳业有限公司
法定代表人	余志刚
注册资本	9,280万元
成立日期	1990年8月29日
经营范围	乳制品、生物制品、饮料、乳酸菌素粉制造、销售、进口(乳制品、公司生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件);出口(乳制品、业务、乳牛养殖、牧草种植、销售、预包装食品及散装食品销售;与公司经营相关的投资;汽车运输。依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,禁止销售、使用含磷洗涤剂、塑料制品袋)

根据云南螺泉公司章程及工商存档材料,截至2018年6月30日,股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	持股比例
新希望乳业股份有限公司	9,080.00	97.84%
单凤英	50.00	0.54%
杨劲豪	50.00	0.54%
林海声	100.00	1.08%
合计	9,280.00	100%

云南螺泉主要财务数据如下:

项目	2018年6月30日/2018年1月—6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	21,172.10	23,099.73
净资产	10,926.69	9,986.69
净利润	939.81	2,232.99

*以上数据未经审计

4、青岛琴牌

根据青岛市工商行政管理局于2018年4月20日核发的《营业执照》,青岛琴牌基本情况如下:

公司名称	青岛新希望琴牌乳业有限公司
法定代表人	安保森
注册资本	6,000万元
成立日期	1991年4月3日
经营范围	生产、乳制品、微体乳、巴氏杀菌乳、调制乳、灭菌乳、发酵乳、高温杀菌乳、其他乳制品;干酪、新鲜酸奶、稀奶油、生产、饮料、蛋白饮料类、含乳饮料、复合蛋白饮料(食品生产许可证有效期限以许可证为准)。奶牛养殖;按中外企业法和进出口企业青外经贸字D0041016号、进出口企业代码第37024722875号资格证核准的经营范围经营;自有房屋租赁;销售;本公司产品、部分分支机构经营。依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

根据青岛琴牌公司章程及工商存档材料,截至2018年6月30日,股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	持股比例
新希望乳业股份有限公司	5,994.25	99.90%
青岛新希望琴牌乳业有限公司工会委员会	5.75	0.10%
合计	6,000.00	100%

青岛琴牌主要财务数据如下:

项目	2018年6月30日/2018年1月—6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	15,083.96	14,387.30
净资产	7,794.12	6,731.90
净利润	1,062.22	2,104.02

*以上数据未经审计

5、昆明雪兰

根据昆明市工商行政管理局于2017年5月8日核发的《营业执照》,昆明雪兰基本情况如下:

公司名称	昆明雪兰牛奶有限责任公司
法定代表人	岳春生
注册资本	12,000万元
成立日期	1999年12月27日
经营范围	乳制品及饮料的生产销售;畜禽、饲料、副食品、食品及其它食品、农副土特产品的销售;乳制品技术的开发和咨询服务;种植、养殖业(部分分支机构经营,不得在经开区区域内);货物进出口;货物运输代理、普通货物物流配送。以上范围均不含危险化学品及国家限定危险管制品)依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

根据昆明雪兰公司章程及工商存档材料,截至2018年6月30日,股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	持股比例
新希望乳业股份有限公司	12,000.00	100%
合计	12,000.00	100%

昆明雪兰主要财务数据如下:

项目	2018年6月30日/2018年1月—6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	38,460.62	57,254.38
净资产	20,695.67	17,737.70
净利润	2,957.98	6,787.78

*以上数据未经审计

6、河北天香

根据保定市满城区工商行政管理局于2018年6月11日核发的《营业执照》,河北天香基本情况如下:

公司名称	河北新希望天香乳业有限公司
法定代表人	赵群辉
注册资本	壹亿贰千
成立日期	2003年1月2日
经营范围	乳制品、微体乳、巴氏杀菌乳、灭菌乳、调制乳、发酵乳、其他乳制品;【饮料制造、销售;预包装食品、食用农产品、鸡蛋、饲料批发、零售;自有房屋租赁;广告设计、制作、发布。依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

根据河北天香公司章程及工商存档材料,截至2018年6月30日,股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	持股比例
新希望乳业股份有限公司	10,000.00	100%
合计	10,000.00	100%

河北天香主要财务数据如下:

项目	2018年6月30日/2018年1月—6月	2017年12月31日/2017年度
总资产	45,578.26	44,197.19
净资产	13,116.67	12,376.43
净利润	740.24	3,876.78

*以上数据未经审计

7、天香商业连锁

根据保定市行政审批局于2018年6月22日核发的《营业执照》,河北新希望天香商业连锁有限公司基本情况如下:

公司名称	河北新希望天香商业连锁有限公司
法定代表人	赵群辉
注册资本	500万元
成立日期	2015年6月11日
经营范围	零售(不含保健食品);饮料、文具用品、体育用品、工艺美术品(不含文物)、化妆品批发、零售;快餐服务;广告设计、制作、代理、发布。依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

根据天香商业连锁公司章程及工商存档材料,截至2018年6月30日,股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)
------	---------