公司代码:600573　　公司简称:惠泉啤酒

福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司

2014 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上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2　公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	惠泉啤酒	600573	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何泽平	程晓梅
电话	0595-87396105	0595-87396105
传真	0595-87384369	0595-87384369
电子信箱	hqbeer@hqbeer.com	hqbeer@hqbeer.com

二主要财务数据和股东情况

2.1公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
		调整后	调整前		
总资产	1,181,245,693.20	1,151,281,402.41	1,151,281,402.41	2.60	1,133,325,334.67
归属于上市公司股东的净资产	1,085,361,974.00	1,059,160,439.71	1,064,439,384.49	2.47	1,040,084,969.84

	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年
		调整后	调整前		
经营活动产生的现金流量净额	83,274,396.83	78,785,408.09	78,785,408.09	5.70	-8,316,065.28
营业收入	829,008,363.38	796,306,504.88	796,306,504.88	4.11	690,594,463.75
归属于上市公司股东的净利润	32,451,534.29	19,075,469.87	20,374,005.83	70.12	-74,406,010.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	14,986,772.76	7,465,636.42	8,764,172.38	100.74	-80,700,448.64
加权平均净资产收益率(%)	3.03	1.82	1.93	增加1.21个百分点	-7.09
基本每股收益(元/股)	0.13	0.08	0.08	62.50	-0.30
稀释每股收益(元/股)					

2.2截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)					20,870
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)					16,967
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
北京燕京啤酒股份有限公司	国有法人	50.03	125,067,778		无
中国武夷实业股份有限公司	国有法人	6.17	15,412,617		质押 13,000,000
中国工商银行-南方绩优成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.96	4,890,315		未知
中国工商银行-博时精选股票证券投资基金	境内非国有法人	0.80	1,999,905		未知
深圳嘉谟资本管理有限公司-嘉谟动量证券投资基金	境内非国有法人	0.68	1,710,210		未知
方正证券股份有限公司	境内非国有法人	0.59	1,463,000		未知
中国光大银行股份有限公司-光大保德信量化核心证券投资	境内非国有法人	0.44	1,109,803		未知
陈瑞岗	境内自然人	0.38	949,446		未知
连永杨	境内自然人	0.28	700,000		未知
陈桂莲	境内自然人	0.25	627,591		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京燕京啤酒股份有限公司、中国武夷实业股份有限公司之间不存在关联关系或一致行动人情况;未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人情况。				

2.3公司与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

(一)董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内,在公司董事会的领导下,公司全体员工共同努力,围绕着“诚实守信、团队至胜、追求卓越、协作发展”的方针,不断提升管理效率,降低经营成本,推进产品结构优化和品质升级,公司整体经济效益稳步上升。实现营业收入82,900.84万元,较上年同期增长4.11%;实现利润总额3,284.26万元,较上年同期增长43.23%。实现归属于母公司的净利润3,245.15万元,较上年同期增长70.12%。主要工作如下:

1. 强化营销模式,推动信息平台建设,提升营销管控有效性。

报告期内,公司坚定不移地持续推进直供车销模式,强化销售绩效考核,建立了车销标准化,逐步通过信息化建设手段来巩固、推动直供车销模式的落地。已建设完成产品出库数据分析平台、营销沟通会管理平台等系统营销管理平台,并在成熟基地市场导入经销商管理系统和PDCA(计划、实施、检查、行动),提升车销模式效率和市场管控的有效性。公司依靠直供车销模式在市场中寻找到突破,实现销售业绩的增长。

2. 准确研判市场环境,调整产品结构,巩固个性化产品地位。

报告期内,公司通过对产品结构的进一步调整和整合,对销售渠道进行梳理优化,巩固了公司易拉罐产品的市场优势地位。根据不同市场消费者口感要求,聚焦相应品类和策略,投放相应品种,进行精确控量管理,最大化地提升产品组合力和品牌聚力。通过宣传造势和品尝体验,提高餐饮渠道铺货率,引导啤酒消费向纯生易拉罐升级。通过市场调研,结合市场需求,公司开发出个性化新品欧骑士红啤易拉罐和原浆易拉罐,利用产品差异化和多样化,争取到更多消费者,进一步优化了公司产品的结构。

3. 开展公关活动,引导消费,提升品牌形象。

报告期内,公司启动以“惠泉啤酒为东亚文化之都喝彩”为主题的路演活动,深入公司各主要市场开展路演公关活动,接待消费者数十万人。活动借势世界杯、美食节、自驾旅游节等节庆,配合客户联谊、社区促销、新品推广等市场阶段动作,做好宣传造势和现场品牌氛围营造,通过文艺表演、互动游戏聚集人气,通过免费赠饮、酒王争霸赛吸引消费者体验,持续传播公司品质提升概念,推介差异化产品和个性化新品。接地气的活动形式和实打实的产品品质提升了品牌亲和力,唤醒了消费者的惠泉品牌记忆,品牌认知度和终端客户的接受度明显提高。同时,公司与江西电视台合作,开展贴合年轻目标消费群也更契合啤酒产品特性的一麦啤酒《勇者为王》大型娱乐竞技活动,带给消费者全新的视觉感受。凭借持续的品牌宣传活动,公司产品知名度和美誉度不断走高。

4. 提高采购控制标准,合理利用供应商资源,降低采购成本。

报告期内,公司持续规范物资采购公开招投标,在充分比质比价,大宗原辅材料集中采购,降低采购成本的同时,公司开始探索物资采购“横向一体化”的管理模式,即将进厂物资相关衔接工作往前移,合理利用供应商资源降低物资采购、管理成本。如建立纸箱、易拉罐供方现场评估标准,科学评价不同生产厂的质量保证水平,为供方选择提供量化依据,将外包装物质量控制由以往的进厂后单一抽检前移至供方质量保证能力的评估;建立大宗物资使用情况信息采集及发布制度,加强物资进厂质量考核及生产使用情况监控,并以此为凭据做好供应商的评价甄选,确保大宗物资采购质量总体稳定。建设采购管理系统,对所有采购物资从计划下达至领料出库进行全程信息化管理,提高物资管控水平,减少资金占用,极大地缓解了采购成本上升压力。

5. 梳理绩效管理流程,提升质量管理标准,降低生产成本。

报告期内,公司加大流程制度改善、调整加大了技术质量提升和成本消耗节约项目的绩效加分比重和物质奖励力度,进一步促动部门带领员工自发开展各类技术创新、管理改善项目,通过做项目来提质量降消耗创效益。鼓励员工立足岗位,开展工序单项消耗指标攻关、设备故障率下降,组织安全生产竞赛、生产设备考评及技术比武活动,许多节能措施办法和技术改造方案,都由员工自行提出并实施。许多原需外协完成的技术改造项目都由员工自主加班加点完成,员工自主充分修旧利废,节约了大量费用。全年公司员工共完成单项激励项目817项,59次刷新生产挑战目标,提出合理化建议1291条,水耗、电耗、煤耗、粮耗皆创出历史最好水平。技术创新、管理改善、合理化建议等与员工个人绩效挂钩,极大地鼓舞了员工的工作热情。员工均能积极主动地钻研技术研究业务,工作更加扎实到位,工作绩效得到持续提升。在泉州市举办的叉车岗位职工技能竞赛中,公司员工表现优异,包揽了所有名次,一名员工被授予“泉州市五一劳动奖章”和“泉州市技术能手”称号。

6. 完善内控管理,开展评价活动,落实内控管理规范。

报告期内,公司根据《上市公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》及相关配套指引的要求,结合企业经营实际编制并发放公司《内部控制制度手册》和《内部风险控制手册》,将公司所有的管理制度规章、业务流程、各种风险防范措施办法都纳入其中明确细化,并组织开展内控管理体系评价活动,对各部门制度、流程运行情况进行现场测试,验证体系运行的规范性、有效性,及时发现缺陷并进行修订。将重大决策、重要人事任免、重大项目和大额资金使用“三重一大”事项列入公司内部重点审计项目,实施重点控制,将事项分解落实到具体部门及责任人,实施月度执行、检查、报告制度,并督促、指导子公司对照建立完善内部控制体系,实现内控制度的延伸、覆盖,确保内控制度落地、有力、有效,增强公司抗风险能力,维护了公司资产安全,促进企业持续、健康、稳定发展。

1.主营业务分析

(1)利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	829,008,363.38	796,306,504.88	4.11
营业成本	546,780,105.24	540,651,171.91	1.13
销售费用	120,281,591.02	103,672,315.73	16.02
管理费用	63,750,777.71	62,127,158.32	2.61
财务费用	-1,511,234.41	-2,108,743.75	28.33
经营活动产生的现金流量净额	83,274,396.83	78,785,408.09	5.70
投资活动产生的现金流量净额	-16,922,009.79	-37,481,787.60	54.85
筹资活动产生的现金流量净额	-6,250,000.00	0.00	-100.00
研发支出	5,151,400.00	3,086,060.91	66.92

(2)收入

1)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2014年公司实际完成啤酒产量30.04万千升,较2013年的29.81万千升上升0.77%;2014年公司完成啤酒销量30.47万千升,较2013年的29.71万千升,上升2.56%;2014年公司库存量0.25万千升,较2013年的0.68万千升,下降0.43万千升。主营业务收入81,717.72万元,同比上升4.38%。主要为公司持续调整产品结构,中高档酒销量增长,盈利能力提高。

2)新产品及新服务的影响分析

报告期内,公司注重产品质量升级和强化研发创新,公司开发了个性化新品欧骑士红啤易拉罐和原浆易拉罐,利用产品差异化和多样化,促进公司易拉罐产品市场占有率的持续提升。

3)主要销售客户的情况

本年度公司前五名客户销售金额为113,688,475.33元,占公司全部营业收入的13.71%。

(3)成本

1)成本分析表

单位:元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
啤酒	原辅材料	119,439,119.68	22.06	131,604,059.18	24.78	-2.72	
	包装材料	202,642,099.81	37.42	204,798,845.79	38.58	-1.16	
	职工薪酬	58,745,693.96	10.85	40,619,832.27	7.65	3.20	
	制造费用	158,065,569.56	29.19	152,367,384.81	28.69	0.50	
其他	废旧物资	2,649,877.80	0.49	1,600,068.33	0.30	0.19	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
啤酒	原辅材料	119,439,119.68	22.06	131,604,059.18	24.78	-2.72	
	包装材料	202,642,099.81	37.42	204,798,845.79	38.58	-1.16	
	职工薪酬	58,745,693.96	10.85	40,619,832.27	7.65	3.20	
	制造费用	158,065,569.56	29.19	152,367,384.81	28.69	0.50	
其他	废旧物资	2,649,877.80	0.49	1,600,068.33	0.30	0.19	

2)主要供应商情况

本年度公司前5名供应商采购金额102,711,938.44元,占公司全年采购总金额的25.05%。

(4)研发支出

1)研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	5,151,400.00
本期资本化研发支出	0
研发支出合计	5,151,400.00
研发支出总额占净资产比例(%)	0.47
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.62

2)情况说明

本年度公司研发支出515.14万元,主要用于新产品开发和用于提高公司产品质量与一致性,为公司产品市场定位起关键作用。

(5)现金流

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	83,274,396.83	78,785,408.09	5.70
投资活动产生的现金流量净额	-16,922,009.79	-37,481,787.60	54.85
筹资活动产生的现金流量净额	-6,250,000.00	0.00	-100.00

① 投资活动产生的现金流量净额本期数-1,692.20万元,较上期增加54.85%,主要系本期投资项目支出减少所致。

② 筹资活动产生的现金流量净额本期数-625万元,较上期减少100.00%,主要系本期发放股票分红款所致。

(6)其他

1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
资产减值损失	399,835.78	171,840.64	132.68%
投资收益	6,305,301.39	4,830,924.81	30.52%
营业外收入	10,880,192.84	7,464,496.51	45.76%

① 资产减值损失本期发生额39.98万元,较上期增加132.68%,主要是本期存货减值损失增加所致。

② 投资收益本期发生额630.53万元,较上期增加30.52%,主要是本期银行理财产品收益增加所致。

③ 营业外收入本期发生额1,088.02万元,较上期增加45.76%,主要是本期政府补助增加所致。

2)发展战略和经营计划进展说明

2014年,在市场管理上,公司聚焦于产品升级、品牌升级,继续坚持走差异化竞争道路,坚持新鲜度与好品质,积极探索营销新模式,通过满足消费者个性化需求,培育口感忠实拥护者,来占据细分市场的竞争主动,提高中高档产品销量和盈利能力。同时,公司实施标准化、精细化管理,抓落实抓提升,不断提高管理效率,以外开源内节流的并举来增强企业体质,逐步推动经济效益的持续向好。

2.行业、产品或地区经营情况分析

(1)主营业务分行业、分产品情况

单位:元　币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
啤酒	813,726,673.87	538,892,483.01	33.77	4.46	1.79	增加1.74个百分点
其他	3,450,507.73	2,649,877.80	23.20	-11.70	65.61%	减少35.85个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
啤酒	813,726,673.87	538,892,483.01	33.77	4.46	1.79	增加1.74个百分点
其他	3,450,507.73	2,649,877.80	23.20	-11.70	65.61	减少35.85个百分点

(2)主营业务分地区情况

单位:元　币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
福建省内	620,264,559.62	5.94%
福建省外	196,912,621.98	-0.24%

3.资产、负债情况分析

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
应收账款	66,533.15	0.01			100.00	主要是应收客户货款增加所致。
其他应收款	30,966.72	0.00	153,845.81	0.01	-79.87	主要是代收代付往来款减少所致。
其他流动资产	8,865,016.49	0.75	13,561,909.97	1.18	-34.63	主要本期待抵扣增值税减少所致。
在建工程	1,432,801.03	0.12	3,273,744.70	0.28	-56.23	主要是本期在建工程项目已完工所致。

4.核心竞争力分析

(1)公司“惠泉”品牌作为中国名牌,经过近20年的持续投入,在福建、江西等核心销售区域知名度较高,品牌核心竞争力将成为公司发展的坚实基础。

(2)公司实施了以质量、食品、环境、职业健康安全四位一体的管理体系,实施完整、严密的质量监测与过程控制,并在此基础上,持续提升产品品质,不断加大产品研发,始终以质量、技术为公司的核心竞争力,促进企业发展。

5.投资状况分析

(1)非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

1)委托理财情况

单位:元　币种:人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年1月8日	2014年2月18日	固定收入	207,123.29	30,000,000.00	207,123.29	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	50,000,000.00	2014年1月8日	2014年2月18日	固定收入	345,205.48	50,000,000.00	345,205.48	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	20,000,000.00	2014年1月8日	2014年2月18日	固定收入	138,082.19	20,000,000.00	138,082.19	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	20,000,000.00	2014年2月19日	2014年4月9日	固定收入	147,945.21	20,000,000.00	147,945.21	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年2月26日	2014年4月16日	固定收入	226,027.40	30,000,000.00	226,027.40	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年3月5日	2014年4月23日	固定收入	226,027.40	30,000,000.00	226,027.40	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	20,000,000.00	2014年3月12日	2014年5月3日	固定收入	159,726.03	20,000,000.00	159,726.03	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年4月22日	2014年6月10日	固定收入	201,369.86	30,000,000.00	201,369.86	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年5月6日	2014年6月18日	固定收入	173,589.04	30,000,000.00	173,589.04	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年5月14日	2014年7月2日	固定收入	201,369.86	30,000,000.00	201,369.86	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年5月28日	2014年7月16日	固定收入	197,260.27	30,000,000.00	197,260.27	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年6月4日	2014年7月23日	固定收入	193,150.68	30,000,000.00	193,150.68	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年7月2日	2014年8月20日	固定收入	193,150.68	30,000,000.00	193,150.68	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年7月16日	2014年9月3日	固定收入	184,931.51	30,000,000.00	184,931.51	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年7月23日	2014年9月10日	固定收入	180,821.92	30,000,000.00	180,821.92	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年7月30日	2014年9月17日	固定收入	180,821.92	30,000,000.00	180,821.92	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年8月6日	2014年9月24日	固定收入	180,821.92	30,000,000.00	180,821.92	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年8月13日	2014年10月7日	固定收入	204,821.92	30,000,000.00	204,821.92	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年9月17日	2014年11月5日	固定收入	184,931.51	30,000,000.00	184,931.51	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	50,000,000.00	2014年10月15日	2014年12月3日	固定收入	308,219.18	50,000,000.00	308,219.18	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	30,000,000.00	2014年10月22日	2014年12月10日	固定收入	180,821.92	30,000,000.00	180,821.92	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	50,000,000.00	2014年10月29日	2014年12月3日	固定收入	185,342.47	50,000,000.00	185,342.47	是	否	否	否
中国工商银行股份有限公司惠安支公司	人民币理财产品	40,000,000.00	2014年11月6日	2014年12月10日	固定收入	159,178.08	40,000,000.00	159,178.08	是	否	否	否
中国银行股份有限公司惠安支行	人民币理财产品	20,000,000.00	2014年2月20日	2014年4月14日	固定收入	152,465.75	20,000,000.00	152,465.75	是	否	否	否
中国银行股份有限公司惠安支行	人民币理财产品	20,000,000.00	2014年5月8日	2014年6月23日	固定收入	115,945.21	20,000,000.00	115,945.21	是	否	否	否
中国银行股份有限公司惠安支行	人民币理财产品	20,000,000.00	2014年7月11日	2014年8月12日	固定收入	78,904.11	20,000,000.00	78,904.11	是	否	否	否
中国银行股份有限公司惠安支行	人民币理财产品	20,000,000.00	2014年8月21日	2014年9月25日	固定收入	76,712.33	20,000,000.00	76,712.33	是	否	否	否
中国银行股份有限公司惠安支行	人民币理财产品	40,000,000.00	2014年10月13日	2014年11月18日	固定收入	177,534.25	40,000,000.00	177,534.25	是	否	否	否
中国银行股份有限公司惠安支行	人民币理财产品	50,000,000.00	2014年12月1日	2014年12月21日	固定收入	102,123.29	50,000,000.00	102,123.29	是	否	否	否
北京银行顺义支行	人民币理财产品	60,000,000.00	2014年2月20日	2014年4月1日	固定收入	210,410.96	60,000,000.00	210,410.96	是	否	否	否
北京银行顺义支行	人民币理财产品	60,000,000.00	2014年8月25日	2014年12月5日	固定收入	788,054.79	60,000,000.00	788,054.79	是	否	否	否
中国建设银行股份有限公司抚州分行营业部	人民币理财产品	6,000,000.00	2014年1月14日	2014年2月26日	固定收入	42,410.96	6,000,000	42,410.96	是	否	否	否
合计	/	1,026,000,000.00	/	/	/	6,305,301.39	1,026,000,000.00	6,305,301.39	/	/	/	/

委托理财的情况说明　2014年1月22日,公司第六届董事会第二十次会议审议通过《福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司关于投资金融理财产品的议案》。会议决议为有效提高自有闲置资金的使用效益,在不影响正常经营活动和充分控制投资风险的前提下,公司拟通过具有合法经营资格的金融机构循环利用不超过人民币3亿元的自有闲置资金购买风险小、现金管理工具类的短期理财产品,并授权公司董事、常务副总经理兼财务总监肖国锋负责上述购买理财产品的相关具体事宜,授权期限自董事会审议通过之日起一年内有效。

2)委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

(2)募集资金使用情况

1)募集资金总体使用情况

□适用√不适用

2)募集资金承诺项目情况

□适用 √不适用

3)募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

(3)主要子公司、参股公司分析

1)对公司净利润影响达到10%以上的子公司

单位:万元　币种:人民币

子公司全称	子公司类型	主要产品或服务/经营范围	注册资本	持股比例(%)	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
燕京惠泉啤酒(抚州)有限公司	控股子公司	啤酒生产销售	16,520.00	99.85	20,436.16	18,246.33	20,383.01	571.28	495.32

2)其他子公司

单位:万元　币种:人民币

子公司全称	子公司类型	主要产品或服务/经营范围	注册资本	持股比例(%)	总资产	净资产	净利润
福建燕京惠泉啤酒福鼎有限公司	控股子公司	啤酒生产销售	8,000.00	81.00	5,875.85	4,664.03	-676.24
惠安县中新再生资源回收有限公司	控股子公司	废旧物资回收销售	50.00	99.99	164.25	136.37	3.39

(4)非募集资金项目情况

单位:元　币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
和佳软件(经销商系统)	1,300,000.00	?50.00%?	650,000.00	650,000.00	有助于提升企业管理效率。
和佳软件(采购系统)	900,000.00	?50.00%?	450,000.00	450,000.00	有助于提升企业管理效率。
易拉罐线改造	3,522,720.56	89.17?%	3,141,314.59	3,141,314.59	小型技改投入,有助于提升产品质量。
污水改造工程	10,011,314.57	?99.79?%	7,208,384.57	9,990,084.57	小型技改投入,有利于环境保护。
新增验瓶机	300,000.00	?100.00%?	11,370.86	190,050.79	小型技改投入,有助于提升产品质量。
新增预洗机	580,000.00	?100.00%?	512,427.83	598,682.58	小型技改投入,有助于提升产品质量。
瓶场成品酒周转仓	400,000.00	?100.00%?	284,990.92	429,929.92	强化产品防护,提升产品质量。
其他零星项目	1,800,000.00	?90.56%?	1,547,876.37	1,630,047.39	小型技改投入,有助于企业节能降耗。
合计	18,814,035.13	/	13,806,365.14	17,080,109.84	/

(二)董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1.行业竞争格局和发展趋势

2014,面对中国经济增速放缓,进入转型升级的新阶段,如何刺激消费、引导消费,科学发展成为啤酒行业必须破解的课题。因此,转变经济发展方式,调整产品结构,突出品牌营销,谋求中高端市场增量成为2014年啤酒企业致胜的法宝。

2015年,面对多变的世界形势和中国经济发展新常态,我们认为,全球经济和区域经济一体化进程的加快,城镇化水平的提高,消费者消费理念日趋成熟,消费升级步伐的加快,互联网时代年轻化和个性化消费需求的来临,将为啤酒企业的发展创造新的机会。

2.公司发展战略

公司专注于啤酒主业的发展。坚持“诚实守信、团队至胜、追求卓越、协作发展”的企业方针,坚持差异化战略,坚持品质路线,强化品牌建设,高效市场运作,确保企业健康持续协调发展,努力为广大投资者、客户、社会创造价值。

3.经营计划

2015年,公司力争实现啤酒产量和销量的进一步增加,销售收入和净利润同比2014年增长10%以上。

4.因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

为完成2015年的经营计划和工作目标,预计公司2015年的资金需求约为9亿元人民币。资金来源主要有:(1)自有资金(包括银行存款和2014年销售收入);(2)向国内商业银行贷款(计划向银行申请2亿元人民币的授信额度)。

5.可能面对的风险

(1)市场竞争激烈,可能存在公司中高档产品销量提升不达预期风险;消费者对新产品接受程度不达预期风险;原材料价格波动造成生产成本上升风险和人才竞争人力成本上升的风险等。

(2)应对措施

1)产品结构优化升级,做好系列产品的梳理整合,用灵活的战术策略促销量摊成本。同时,加快个性化特色产品研发上市,深入研究90后等未来啤酒消费主力的需求特点和口感喜好,开发高附加值的个性化新品,探索网络直销新模式,以独特口感、时尚外观和全新营销模式来满足目标消费群的个性化需求,塑造品牌新形象,创造新的利润增长点。

2)提高生产自动化管理水平,提高生产效益。强化生产工序标准化操作检查与考核,提高设备完好率和包装线效率;加强生产全过程的卫生质量控制,加强质量课题改善攻关,优化产品风味口感,进一步强化产品的差异化优势和品质优势。

3)用好考核激励政策,依据公司阶段发展要求,调整部门绩效考核项目和重点,加强管理制度、工作流程执行检查,促进部门提升管理效率。发动员工持续开展节能降耗活动和生产指标挑战活动,重点加强落后指标的攻关,进一步降低各项消耗,节约生产成本。

4)完善供应商考核评级制度,开展主要原辅料生产企业第二方审核,协助供应商建立相关质量预防和纠正措施,将进厂物资质量管理工作向前移;依托采购管理系统评估,加强采购物资信息交流,加强采购物流、资金流的有效跟踪控制,降低采购成本与管理成本。

5)创建员工发展平台,注重提升员工综合素质,强化培训管理工作,完善培训体系建设,关注各层级员工培训需求,开展培训效果评估,将培训工作与部门考核相结合。同时,抓好员工学习教育活动和创先争优活动,积极开展各种文体活动、劳动竞赛和技术比武,加强先进典型人物的宣传和企业核心价值观的引导,全面调动员工向心力,促生产促管理。

(三)董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

1. 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

2. 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

□适用 √不适用

3. 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

(四)利润分配或资本公积金转增预案

1. 现金分红政策的制定、执行或调整情况

依据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》和《关于进一步落实现金分红有关事项的通知》的规定,2012年6月28日公司2012年第一次临时股东大会审议通过了《公司未来三年分红规划(2012-2014)》,2014年7月10日公司2014年第二次临时股东大会审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》,修改后的《公司章程》明确了现金分红政策:

(1)公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报。

(2)公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。公司可以采取现金方式、股票方式或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之十(含百分之十);且连续三年以现金方式累计分配的利润不少于三年实现的年均可分配利润的百分之三十。同时区分以下情形,所提出的现金股利分红方案应符合以下政策:

1)公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配(包括现金分红和股票股利,下同)中所占比例最低应达到80%;

2)公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%;

3)公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%;

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前项规定处理。

(3)在确保足额现金股利分配的前提下,可以采取股票股利的方式进行利润分配。董事会在利润分配预案中应当对留存的未分配利润使用计划进行说明,独立董事应发表独立意见。公司利润分配政策的制订或修改由董事会向股东大会提出,董事会提出的利润分配政策需经全体董事过半数通过并经三分之二以上独立董事通过。公司董事会应结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案。独立董事应当对利润分配政策的制订或修改发表独立意见,并应对分红预案发表独立意见。监事会应当对董事会制订或修改的利润分配政策进行审议,并经过半数监事通过,监事会同时应对董事会执行公司分红政策和股东回报规划的情况及