上海金枫酒业股份有限公司

[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	金枫酒业	600616	第一食品

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张黎云	刘启超
电话	(021)58352625 (021)50812727*908	(021)58352625 (021)50812727*908
传真	(021)58352620	(021)58352620
电子信箱	lily@jinfengwine.com	lqc@jinfengwine.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
总资产	2,211,321,737.08	1,591,417,076.00	38.95	1,649,050,082.60
归属于上市公司股东的净资产	1,905,420,921.09	1,321,888,728.58	44.14	1,248,892,532.51
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	84,430,043.19	140,108,856.84	-39.74	97,332,993.73
营业收入	941,548,526.27	1,025,854,990.93	-8.22	951,180,160.77
归属于上市公司股东的净利润	71,351,980.58	116,863,470.35	-38.94	103,269,050.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	58,658,746.04	114,316,867.67	-48.69	100,976,800.20
加权平均净资产收益率(%)	4.07	9.07	减少5.00个百分点	8.57
基本每股收益(元/股)	0.14	0.27	-48.15	0.24
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.27	-48.15	0.24

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明:

1.报告期内归属于上市公司股东的净利润下降38.94%,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下降48.69%,主要是受宏观经济增速减缓及营争激烈等因素影响,公司中高档黄酒销量下降明显,导致收入、利润空间、净利润及扣除非经常性损益均有所下降。

2.报告期内经营活动产生的现金流量净额下降39.74%,主要是随销售收入下降,销售收到现金减少,而经营活动总体流出现金流保持稳定。

3.公司于2014年3月7日以非公开发行方式向包括控股股东上海市糖业烟酒(集团)有限公司在内的7名特定投资者发行了75,947,700股A股人民币普通股票(A股),发行价格为7.65元/股,其募集资金总额580,999,905.00元,本次非公开发行新增公司净资产563,641,995.31元,使得本报告期期末的总资产及归属于上市公司股东的净资产有较大幅度的增长。

4.非公开发行增加股本75,947,700股,致使基本每股收益摊薄,同比下降48.15%,若按变动前股本计算,基本每股收益则为0.16元,同比下降38.94%。

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)	44,209
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	40,661

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
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	国有法人	34.90	179,601,795	26,581,600	无 –
全国社保基金五零三组合	国有法人	3.72	19,150,000	19,150,000	未知 –
中国食品发酵工业研究院	国有法人	1.27	6,535,900	6,535,900	未知 –
上海扣山投资管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.27	6,535,900	6,535,900	未知 –
永辉超市股份有限公司	境内非国有法人	1.27	6,535,900	6,535,900	未知 –
中国对外经济贸易信托有限公司	国有法人	1.27	6,535,900	6,535,900	未知 –
上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司	国有法人	1.11	5,707,932	0	未知 –
全国社保基金一零四组合	国有法人	1.07	5,499,926	0	未知 –
中国建设银行股份有限公司-华商新量化灵活配置混合型证券投资基金	国有法人	1.05	5,397,011	0	未知 –
百联集团有限公司(注)	国有法人	0.99	5,100,000	0	未知 –
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中,上海市糖业烟酒(集团)有限公司为上海捷强烟草糖酒(集团)有限公司控股股东,为永辉超市股份有限公司股东。全国社保基金五零三组合和全国社保基金一零四组合均由鹏华基金管理有限公司管理。其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人,本公司不详。			

注:上述股东中百联集团有限公司持有的本公司5,100,000股股份原为上海商投创业投资有限公司持有。根据沪国资委产权(2014)356号《关于海通证券股份有限公司等六家公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》,上海商投创业投资有限公司于2014年11月21日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成将所持金枫酒业5,100,000股股份无偿划转给百联集团有限公司的过户登记确认手续。

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

3.1董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年是充满挑战的一年,宏观经济增速减缓,酒类行业延续了深度调整态势,公司黄酒销售回落,新业务正处于培育期,全年业绩有所下降。

2014年实现营业收入94,154.85万元,同比减少8,430.65万元,降幅8.22%;实现利润总额9,453.32万元,同比减少6,093.39万元,降幅39.19%;实现归属于上市公司股东的净利润7,135.20万元,同比减少4,551.15万元,降幅38.94%。

(一)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:万元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	94,154.85	102,585.50	-8.22
营业成本	48,778.18	47,674.92	2.31
销售费用	18,790.00	19,773.02	-4.97
管理费用	16,380.15	16,489.19	-0.66
财务费用	-302.94	-262.34	不适用
经营活动产生的现金流量净额	8,443.00	14,010.89	-39.74
投资活动产生的现金流量净额	-35,204.60	-3,338.56	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	42,137.79	-17,406.17	不适用
研发支出	5,081.00	4,928.00	3.10

2.收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

2014年,宏观经济增速减缓,酒类行业深度调整,公司营业收入同比减少8.22%。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

2014年中高档酒销量下降明显,但是有非同一控制下的绍兴白塔合并因素,黄酒总销量略有上升,同比增加3.67%。

(3)主要销售客户的情况

公司前五名客户的营业收入情况

单位:万元 币种:人民币

前5名客户销售额	占公司全部营业收入的比例(%)
33,101.67	35.16

3.成本

(1)成本分析表

单位:万元

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(%)
黄酒生产经营	原材料	41,250.40	85.25	40,516.65	85.56	1.81
	人工工资	3,495.64	7.22	3,138.45	6.63	11.38
	制造费用	3,641.33	7.53	3,698.46	7.81	-1.54
	合计	48,387.37	100.00	47,353.56	100.00	2.18

(2)主要供应商情况

单位:万元 币种:人民币

前5名供应商采购金额合计	占采购总额比重(%)
16,558.08	45.16

4.费用

单位:万元 币种:人民币

项目	2014年	2013年	增减	增减幅度(%)
销售费用	18,790.00	19,773.02	-983.02	-4.97
管理费用	16,380.15	16,489.19	-109.04	-0.66
财务费用	-302.94	-262.34	-40.60	不适用
所得税	2,633.85	4,082.17	-1,448.32	-35.48

报告期内所得税费用2,633.85万元,同比减少35.48%,主要是由于酒类销售下降,利润总额同比减少39.19%,致使所得税费用相应下降。

报告期内三项费用与上年同期相比,无较大变动。

5.研发支出

(1)研发支出情况表

单位:万元

本期费用化研发支出	4,301.00
本期资本化研发支出	780.00
研发支出合计	5,081.00
研发支出总额占净资产比例(%)	2.64
研发支出总额占营业收入比例(%)	5.39

6.现金流

单位:万元币种:人民币

项目	2014年	2013年	增减	增减幅度(%)
经营活动产生的现金流量净额	8,443.00	14,010.89	-5,567.89	-39.74
投资活动产生的现金流量净额	-35,204.60	-3,338.56	-31,866.04	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	42,137.79	-17,406.17	59,543.96	不适用
现金及现金等价物净增加额	15,374.90	-6,733.86	22,108.76	不适用

(1)报告期公司现金流量的构成:

经营活动产生的现金净流入8,443.00万元,主要是销售收现。

投资活动产生的现金净流出35,204.60万元,主要是固定资产投资现金流出3,109.26万元,收购绍兴白塔酿酒有限公司40%股权现金净流出2,368.32万元,投资理财产品现金流出30,000万元。

筹资活动产生的现金净流入42,137.79万元,主要是非公开发行股票,现金净流入56,999.99万元;归还贷款现金净流出9,300万元;红利分配现金流出5,146.19万元,支付利息现金流出416.01万元。

(2)报告期公司现金流量同同比变化达30%以上的主要原因:

经营活动产生的现金净流入同比减少5,567.89万元,主要是随销售收入下降销售收到现金减少,而经营活动总体流出现金流保持稳定。

投资活动产生的现金净流入同比减少31,866.04万元,主要是投资理财产品现金净流出30,000万元,上年同期无此因素;购买固定资产现金流出增加606.55万元。

筹资活动产生的现金净流入同比增加59,543.96万元,主要是非公开发行股票,现金净流入56,999.99万元,上年同期无此因素。

(3)报告期内公司经营活动产生的现金流量与报告期净利润不存在重大差异。

7.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:万元 币种:人民币

项目	2014年		2013年		增减比例(%)
	金额	占利润总额%	金额	占利润总额%	
毛利	45,376.67	480.01	54,910.58	353.20	-17.36
期间费用	34,867.20	368.84	35,999.87	231.56	-3.15
资产减值损失	832.14	8.80	215.81	1.39	285.59
投资收益	1,574.36	16.65	94.67	0.61	1,563.04
营业外收支净额	1,695.33	17.93	339.87	2.19	398.83
利润总额	9,453.32	100.00	15,546.71	100.00	-39.19

本报告期利润总额9,453.32万元,较上年同期减少6,093.39万元,降幅39.19%,其中有较大变动有:

①营产减值损失同比增加616.33万元,主要是计提合并商誉减值准备844万元所致。

②投资收益同比增加1,479.70万元,主要是理财产品收益增加1,214.77万元,长期股权投资收益同比增加264.82万元。

③营业外收支净额同比增加1,355.47万元,主要是补贴收入同比增加1,049.07万元。

(2)公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2014年,金枫酒业以非公开发行方式向包括控股股东上海市糖业烟酒(集团)有限公司在内的7名特定投资者发行了75,947,700股人民币普通股股票(A股),发行价格为7.65元/股,其募集资金总额人民币580,999,905.00元,扣除承销费人民币16,000,000.00元后,剩余的募集资金金额为人民币564,999,905.00元,该等募集资金已于2014年3月4日划至公司账户。3月7日,本次发行新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记托管手续。

(3)发展战略和经营计划进展说明

报告期内,公司围绕“推进以黄酒为核心的多酒种产业布局”的战略目标,积极培育自有品牌葡萄酒新业务,打造电商平台新渠道,加快跨区域产业并购,努力创建发展新格局。

(二)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

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(%)
主营业务收入	94,041.49	48,689.66	48.23	-8.16	2.48	增加 -5.37 个百分点
黄酒生产经营	93,612.71	48,387.37	48.31	-8.34	2.18	增加 -5.32 个百分点
食品及其他	428.78	302.29	29.50	56.35	93.46	增加 -13.52 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

2014年黄酒销售中中高档酒销量下滑较大,拉低了总体毛利率,致使毛利率同比下降5.37个百分点。

食品及其他行业变动较大原因是2014年公司开发了自有品牌葡萄酒业务,营业收入及相应成本均有所上升。

2.主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
上海市内	84,155.19	-11.69
上海市外	9,886.30	39.09
合计	94,041.49	-8.16

(三)资产、负债情况分析

资产负债情况分析表

单位:万元

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
货币资金	51,169.95	23.14	35,437.05	22.27	44.40	非公开发行所致
应收款项	13,954.34	6.31	9,499.35	5.97	46.90	新增绍兴白塔往来款所致
存货	74,170.53	33.54	65,976.58	41.46	12.42	–
长期股权投资	2,101.43	0.95	2,908.56	1.83	-27.75	–
固定资产	38,418.44	17.37	37,785.21	23.74	1.68	–
在建工程	1,113.59	0.50	803.45	0.50	38.60	新增10万吨二期项目所致
短期借款	5,700.00	–	–	–	–	新增绍兴白塔对外贷款
总资产	221,132.17	100.00	159,141.71	100.00	38.95	–

(四)核心竞争力分析

1.糟粕长远发展,战略目标明确:坚持以黄酒为基础,构建多酒种发展平台。公司以黄酒产业为核心,以上海市场为根基,加大并购力度,以资本经营拉动产业经营,突破现有市场格局,加大黄酒产业发展力度,开发科酒新产品和自有品牌葡萄酒业务,建立电商新渠道,推动企业创新发展。

2.聚焦核心主业,品牌定位清晰:为股东、渠道商及消费者建立独特的、可持续的价值是公司的根本经营目标。公司注重品牌资源的积累,在以“石库门”、“金色年华”及“和”酒为主的多品牌发展战略的理念下,坚持“石库门”品牌表达“人生极致享受”的高端定位;“金色年华”品牌的年轻时尚定位;“和”酒表达“品和酒,交真朋友”的面向大众定位。2014年公司又创新开发科酒系列,确立“醒味”品牌,表达“酒好科酒就好”的商品质定位。开发“关圣世家”自有品牌葡萄酒。

3.产能优势明显,工艺水平领先:公司拥有全国首创机械化可黄酒生产流水线,在工艺、技术、设备、规模、管理、环境等方面处于行业领先水平。公司研发中心在2006年被认定为上海市级企业技术中心,2010年被批准组建上海黄酒工程技术研究中心,研发水平行业领先。多次参与国家和行业标准的制定和国家科研项目的研发,在行业内具有较强的创新能力和技术竞争力。2012年荣获国家级技术创新示范企业称号。公司现有黄酒国家评委4名及其他专家级专业技术人才,支撑了公司在产品质量、食品安全监测及控制等方面保持行业领先的地位。13年建成黄酒行业首家院士专家站。

4.核心市场集中,发展基础扎实:根据上海商情信息中心的数据显示,金枫酒业黄酒业务(以“石库门”、“和”酒、“金枫”为主)在上海商超渠道中市场占有率近60%(以销售额为统计口径),位居第一。在上海核心市场的绝对优势的基础上,金枫酒业通过营销渗透和收购兼并同步推进向浙江、江苏等其他省市扩张,扩大行业影响力,确立行业领先地位。

5.资源协同良好,市场掌控力强:金枫酒业在上海拥有优良的渠道资源,为新产品推广和老产品维护奠定基础,依托光明集团和糖酒集团根植上海、辐射全国的优质网络,金枫酒业得以在极大程度上与集团内部的兄弟企业共享渠道资源,创造协同效应。光明集团旗下拥有包括农工商、好德、伍缘、可的、光明、捷强、第一食品商店、易购365和96258电子商务网络等连锁门店近3,300家,业务网络覆盖全国。金枫酒业集中主要精力实施资源整合,通过整合营销资源,完善主要原料的集中采购及产品物流配送渠道,进一步巩固了公司的行业领先地位。

(五)投资状况分析

1.对外股权投资总体分析

投资总额66,979.14万元,比期初增加38,977.88万元,增幅139.20%,主要系报告期内对上海石库门酿酒有限公司追加投资35,010万元,对绍兴白塔酿酒有限公司40%股权投资3,696万元,确认上海顺和通投资管理有限公司的投资收益271.88万元。

报告期末公司投资单位如下:

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)
上海石库门酿酒有限公司	黄酒生产经营	100.00
上海隆樽酿酒有限公司	配制酒生产和销售	70.00
金枫控股(香港)有限公司	贸易	100.00
绍兴白塔酿酒协议公司	黄酒生产经营	60.00
上海顺和通创业投资有限公司	投资经营管理	40.00

2.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:万元 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	计提减值准备金额	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系
中国农业银行股份有限公司	人民币理财产品	4,000.00	2014年4月4日	2014年9月12日	保本收益	79.40	4,000.00	79.40	是	–	否	否	募集资金	–
中国中国农业银行股份有限公司上海市分行	人民币理财产品	18,000.00	2014年4月9日	2015年4月9日	保本收益	963.00	–	–	是	–	否	否	募集资金	–
中国光大银行股份有限公司上海分行	人民币结构性存款	12,000.00	2014年4月4日	2015年4月4日	保本收益	600.00	–	–	是	–	否	否	募集资金	–
中国光大银行股份有限公司上海分行	人民币结构性存款	3,000.00	2014年4月9日	2014年10月9日	保本收益	71.70	3,000.00	71.70	是	–	否	否	募集资金	–
合计	/	37,000.00	/	/	/	1,714.10	7,000.00	151.10	/	/	/	/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)								0						
委托理财的情况说明				上述委托理财事项详见2014年4月12日披露于《中国证券报》和《上海证券报》上的《上海金枫酒业股份有限公司关于使用部分暂时闲置的募集资金购买理财产品的公告》。										

(2)委托贷款情况

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
绍兴白塔酿酒有限公司	1,800.00	2014-07-14到2015-07-14	6%	补充流动资金	–	否	否	否	否	自有非募集资金	–	–	–
绍兴白塔酿酒有限公司	1,200.00	2014-08-13到2015-08-13	6%	补充流动资金	–	否	否	否	否	自有非募集资金	–	–	–
绍兴白塔酿酒有限公司	1,800.00	2014-11-04到2015-11-04	6%	归还银行贷款	–	否	否	否	否	自有非募集资金	–	–	–
绍兴白塔酿酒有限公司	1,000.00	2014-11-13到2015-11-13	6%	归还银行贷款	–	否	否	否	否	自有非募集资金	–	–	–

3.募集资金使用情况

(1)募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014	非公开发行	56,364.20	6,150.63	6,150.63	50,213.57	已使用3.0亿元购买保本型银行理财产品
合计	/	56,364.20	6,150.63	6,150.63	50,213.57	/

(2)募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
新增10万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目(二期)(注1)	否	35,010.00	1,775.74	1,775.74	否	5.07%	–	尚未投产,未产生收益	是	注1	未发生变更
品牌建设项目(注2)	否	20,000.00	3,006.26	3,006.26	是	15.03%	–	–	是	–	未发生变更
补充流动资金(注3)	否	1,354.20	1,368.63	1,368.63	是	101.07%	–	–	是	–	未发生变更
合计	/	56,364.20	6,150.63	6,150.63	/	/	/	/	/	/	/

募集资金承诺项目使用情况说明

注1:

新增10万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目(二期)计划总投资35,010万元,建设周期为18个月。项目原计划2014年初报批实施,为使工程建设完成后工艺流程和设备布局更趋合理,并更好地控制建设成本,经2014年2月28日公司总经理办公会研究决定,该项目工程技术方案需进行调整,调整后工程前期准备工作相应延长,项目开工建设时间延后至2014年三季度,项目周期及项目总投资不变。(详见2014年8月22日披露的《金枫酒业2014年半年度报告》)

2014年3月28日,上海市府办出台《关于本市盘活存量工业用地的实施办法(试行)》,根据第十五条(工业用地提高容积率)规定:“存量工业用地扩大生产、增加产能等原则,需按照规划提高建筑容积率的,颁经产业、规划土地管理等部门对存量工业用地利用情况进行综合评估,达到经济社会环境综合评估要求,并符合所在区县项目投资强度、产出情况、节能、环保、本地就业等准入条件的,允许按照规划提高建筑容积率,经批准同意提高规划建筑容积率的,土地权利人应按照市场评估价,补缴土地价款,市场评估地价不得低于相同地段工业用途基准地价。”由于该项目为上海石库门酿酒有限公司在原有地块,且在不超过既区建筑物限高的前提下建造后勤工段用房(包括三幅六层后勤工段用房、后整车间、六米筒仓和即配棚等建筑物),因此建筑容积率有所提高。2015年2月,该地块土地评估工作开始启动,公司将在有关监管部门对评估结果确认后予以补缴土地差价款,并尽快办规划许可证开工建设。2015年4月17日,公司召开第八届董事会第十六次会议审议通过《关于部分募集资金投资项目延期的议案》,决定对公司新增10万千升新型高品质黄酒技术改造配套项目(二期)延后开工建设时间至2015三季度,预计2017年一季度竣工。

2014年由于项目尚未开工建设,故尚未实现收入。

注2:

品牌建设项目计划总投资20,000万元,实施周期为2年。2014年4月公司开始该项目的资金投入,截至2014年12月31日,在市场拓展与营销方面的投入主要是用于支付媒体购买和品牌促销费用方面的费用,总投入为1,087.46万元;品牌媒体推广及终端推广方面的投入主要是用于支付媒体购买和品牌促销费用方面的费用,总投入为1,018.80万元。

注3:

补充流动资金项目本年投入金额1,368.63万元比承诺投入金额1,354.20万元超出14.43万元,系募集资金专户产生的利息收入本期一并投入“补充流动资金”项目。该项目募集资金专户已于2014年4月22日依法完成销户。

(3)募集资金变更项目情况

□适用 √不适用

4.主要子公司、参股公司分析

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海石库门酿酒有限公司	黄酒生产经营	黄酒	20,000.00	160,365.25	120,521.70	7,724.16
上海隆樽酿酒有限公司	配制酒生产和销售	洋酒、果酒	2,577.00	1,007.17	703.43	-584.76
绍兴白塔酿酒有限公司	黄酒生产销售	黄酒	2,200.00	15,133.46	1,268.43	43.60
金枫控股(香港)有限公司	贸易		2,000.00(港币)	1.10	1.10	-1.49

上海石库门酿酒有限公司系本公司全资子公司,其主营业务是黄酒生产与经营,该公司2014年营业收入70,326.92万元,同比减少10,099.28万元,营业利润8,989.38万元,同比减少5,110.46万元,净利润7,724.16万元,同比减少2,992.27万元。

上海隆樽酿酒有限公司系本公司控股子公司,其主营业务是配制酒生产销售。该公司2014年营业收入155.79万元,同比增加59.57万元,营业利润-596.58万元,同比增加143.84万元,净利润-584.76万元,同比增加154.60万元。

绍兴白塔酿酒有限公司系本公司14年4月新增控股子公司,其主营业务是黄酒生产与经营。2014年5月至12月营业收入4,875.92万元,营业利润45.21万元,净利润43.60万元。

金枫控股(香港)有限公司系本公司全资子公司,其主营业务是贸易。2014年公司尚未正式开展业务,无营业收入,净利润-1.49万元。

5.非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 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
以股权转让和现金增资方式收购绍兴白塔酿酒有限公司40%股权	3696.00	完成	3,696.00	3,696.00	该公司14年5-12月实现净利润43.60万元
合计	3,696.00	/	3,696.00	3,696.00	/
非募集资金项目情况说明	2014年4月,本公司以股权转让和现金增资方式出资人民币3,696万元收购绍兴白塔酿酒有限公司40%的股权,投资完成后本公司共计拥有该公司60%的股权,成为其控股股东。(详见2014年4月23日披露于《中国证券报》和《上海证券报》上的《上海金枫酒业股份有限公司关于以股权转让和现金增资方式收购绍兴白塔酿酒有限公司40%股权的公告》)				

3.2董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业竞争格局和发展趋势

1.在经济发展新常态驱动下,酒类产业增速呈放缓态势,但是随着消费水平的提高,酒类消费长期的发展空间依然存在。理性消费和消费升级将为行业带来新的发展机遇。

2.相对于其他酒种,黄酒的总体发展比较平稳,新一轮产品创新、营销创新有望带来黄酒固有的区域性和季节性的突破,打开新的发展空间。

(二)公司发展战略

未来几年,公司将把握酒业发展趋势和机遇,同步推进黄酒产业发展和多酒种发展布局,培育酒业产业新增长。充分发挥公司黄酒产业长期培育形成的核心优势,布局多酒种、多市场经营格局,成为拥有实体企业、集成优秀品牌、具有核心竞争力的酒类运营商。

(三)经营计划

聚焦“凝心聚力、务实创新、整合协同、管理提升”的年度工作主题,做深做实黄酒主业,加大力度托展新区域,有效提升以长三角地区为核心的市外市场份额;深入推进以电商为重点的新渠道业务拓展,结合黄酒文化,开发年轻化、个性化的黄酒产品;积极培育葡萄酒、科酒等新业务,把握优势,力争突破;发挥绍兴白塔的原产地优势和上海地区的市场渠道优势,整合企业内部资源,体现业务集成效应;实施组织机构改革和流程优化,建立较高效率的母子公司治理结构,夯实发展基础。

(四)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

新年度经营计划的实施所需流动资金来源为公司自有资金,向银行借款规模将控制在5亿元以内。与未来发展战略规划及目标实现有关的资金各项假设实施的项目所需资金另作具体规划。

(五)可能面对的风险

1.宏观经济形势对行业环境带来直接影响:当前酒类产业发展正面临新一轮结构性调整,长远来看,酒类产品是非周期性消费品,公司将充分发扬创新精神,依托长期来建立起来的品牌优势和创新能力,应对宏观经济周期的影响。

2.酒类企业运营成本持续上升,行业盈利能力受到挑战:作为下游产业,酒类企业一方面要面对原材料、能源、劳动力成本大幅上升的压力,另一方面要努力适应低碳经济、节能减排、环境保护等方面的要求,同时还必须担负起改善民生、稳定价格、保障消费、扩大内需、促进区域协调发展的责任和义务,这些都决定了酒类企业的发展将面临高企的运营成本。公司将坚持创新管理模式,加强过程控制,不断提升企业盈利能力。

3.食品安全考验酒类企业的科研、管控、危机处理各方面能力:针对近年来重大食品安全事件暴露出的突出问题,国家陆续出台了《食品安全法》等相关的政策法规,加强了食品安全监管力度。对酒类产业而言,倡导企业诚信经营,严格执行行业标准是对企业科研能力、管控能力和危机处理能力的考验。

公司已建立较为完善的食品安全管理体系,拥有行业领先的检测水平和技术研发创新能力,公司将坚持强化新技术研发,加强安全风险防范。

4.随着对外投资力度加大,跨区域管控能力有待加强和提升:黄酒行业集中度比较低,对外投资拓展是公司这一轮战略发展的重要举措,2013年以来公司集中资源在黄酒成熟消费区域浙江和江苏实施并购,加快实现江浙沪重点区域的布局,但是由于跨区域并购,存在地域、文化、管理等各方面的问题需要整合、磨合,公司将调整组织架构,使其与跨区域发展格局相匹配,加强资源有效配置,提高协同效应,实现融合发展。

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、会计估计发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

2014年,财政部修订了《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》,以及颁布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》等具体准则。根据财政部的要求,新会计准则自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。本公司自2014年7月1日起对公司相关会计科目核算进行变更、调整。

执行《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》的相关情况根据《企业会计准则第2号-长期股权投资》,公司对持有的不具有控制、共同控制、重大影响,且其公允价值不能可靠计量的股权投资,作为投成本计量的可供出售金融资产进行核算,不作为长期股权投资核算,并对其采用追溯调整法进行调整。具体调整事项,金额如下:

单位:元币种:人民币

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	年初余额
上海长江经济联合发展有限公司	0.07	700,000.00
山东省东方糖业有限公司	14.00	2,800,000.00
上海万宏食品有限公司	19.00	2,850,000.00
合计		6,350,000.00

执行上述会计准则,仅对可供出售金融资产和长期股权投资两个报表项目金额产生影响,对公司2013年度及本期总资产、负债总额、净资产及净利润不产生任何影响。

执行《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表列报》、《企业会计准则第33号-合并财务报表》、《企业会计准则第39号-公允价值计量》、《企业会计准则第40号-合营安排》、《企业会计准则第41号-在其他主体中权益的披露》的相关情况:

公司23项年度及本期财务报表中关于职工薪酬、财务报表列报、合并财务报表、公允价值计量、合营安排及与在其他主体中权益的相关业务及事项,已按上述准则的规定进行核算与披露,新准则的实施不会对公司2013年度及本期财务报表项目金额产生影响。

4.2与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

截至2014年12月31日止,本公司合并财务报表范围内子公司如下:

子公司名称
上海石库门酿酒有限公司
上海隆樽酿酒有限公司
金枫控股(香港)有限公司
绍兴白塔酿酒有限公司

与上期相比本期新增合并单位1家,原因为:2014年4月公司以股权转让和现金增资方式出资人民币3,696万元收购绍兴白塔酿酒有限公司40%的股权,本次股权转让后公司合计持有绍兴白塔酿酒有限公司60%的股权,成为其控股股东。

证券代码:600616 证券简称:金枫酒业 编号:临2015-003

上海金枫酒业股份有限公司
第八届董事会第十六次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

上海金枫酒业股份有限公司第八届董事会第十六次会议于2015年4月17日下午在上海召开,会议应到董事8人,实到董事8人。监事会全体成员及公司高级管理人员列席了会议。本次董事会会议的召开及程序符合《公司章程》和有关法律、法规的要求,会议合法有效。会议审议并全票通过了以下议案:

一、《金枫酒业2014