

# 安琪酵母股份有限公司

## 2011 年年度报告摘要

### §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
肖明华	董事	因工作事由	余明华

1.3 公司年度财务报告已经大信会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人俞学锋、主管会计工作负责人梅海金及会计机构负责人（会计主管人员）姜世毅声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	安琪酵母
股票代码	600298
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周帮俊	高路
联系地址	湖北省宜昌市城东大道 168 号	湖北省宜昌市城东大道 168 号
电话	0717-6371088	0717-6369865
传真	0717-6369865	0717-6369865
电子信箱	zbj@angelyeast.com	gaolu@angelyeast.com

### § 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减 (%)	2009 年
营业总收入	2,505,784,874.32	2,100,982,324.30	19.27	1,686,336,052.71
营业利润	276,780,457.66	353,865,111.31	-21.78	291,495,126.62
利润总额	371,351,066.14	392,788,594.87	-5.46	310,402,408.96
归属于上市公司股东的净利润	298,420,396.94	284,996,015.10	4.71	210,192,048.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	219,075,053.07	253,451,019.83	-13.56	196,961,567.86
经营活动产生的现金流量净额	148,671,850.68	348,835,118.52	-57.38	248,702,751.69
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年末
资产总额	4,028,852,886.81	2,933,693,162.66	37.33	2,340,728,292.59
负债总额	1,410,918,616.07	1,386,387,175.23	1.77	1,143,852,764.12
归属于上市公司股东的所有者权益	2,484,854,598.79	1,446,890,844.78	71.74	1,040,539,051.08
总股本	329,632,377.00	306,046,577.00	7.71	271,400,000.00

## 3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.9507	0.9773	-2.73	0.7745
稀释每股收益 (元 / 股)	0.9507	0.9773	-2.73	0.7745
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.6979	0.8691	-19.70	0.7257
加权平均净资产收益率 (%)	16.31	22.82	减少 6.51 个百分点	22.19
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	11.98	20.30	减少 8.32 个百分点	20.79
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.451	1.1398	-60.43	0.9164
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年 末增减 (%)	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	7.538	4.728	59.43	3.834
资产负债率 (%)	35.02	47.26	减少 12.24 个百分点	48.87

注：报告期内，公司以非公开发行股票的方式向 7 名特定投资者发行 23,585,800 股人民币普通股 (A 股)，导致股本增加，因此 2011 年主要财务指标均按最新股本计算。

## 3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-1,058,525.78	-752,528.63	-190,955.86
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免	1,492,660.04	——	——
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	93,423,599.12	37,683,541.09	17,388,414.36
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	——	——	-662,250.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,205,535.14	1,992,471.10	1,709,823.84
少数股东权益影响额	-2,634,753.44	-1,245,406.71	-3,299,984.88
所得税影响额	-14,083,171.21	-6,133,081.58	-1,714,567.31
合 计	79,345,343.87	31,544,995.27	13,230,480.15

#### § 4 股东持股情况和控制框图

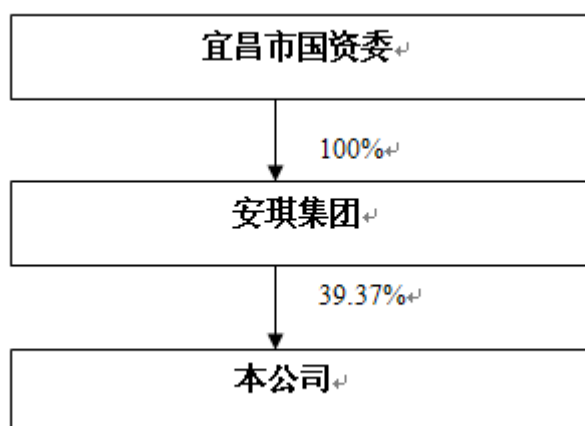
##### 4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	18,434 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	21,123			
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增 减	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 的股份数量
湖北安琪生物集团有限公司	国有法人	39.37	129,761,668	0	0	质押 60,000,000
湖北日升科技有限公司	境内非国有法人	10.51	34,646,577	0	34,646,577	无
中国工商银行一天弘精选混合型证券投资基金	境内非国有法人	2.01	6,618,195	6,618,195	0	未知
中国工商银行一汇添富均衡增长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.99	6,574,943	4,477,759	0	未知
深圳市平安创新资本投资有限公司	境内非国有法人	1.82	6,000,000	6,000,000	6,000,000	未知
中国建设银行一银华核心价值优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.74	5,738,038	2,038,220	0	未知
汪小明	境内自然人	1.32	4,350,000	4,350,000	4,350,000	未知
中国建设银行股份有限公司一兴全社会责任股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.23	4,044,012	-529,306	0	未知
新华人寿保险股份有限公司	境内非国有	1.22	4,010,268	-1,638,857	0	未知

公司一分红一团体分红一018L一FH001 沪	法人					
中国建设银行股份有限公司一泰达宏利市值优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.21	4,000,000	4,000,000	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称			持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量	
湖北安琪生物集团有限公司			129,761,668		人民币普通股	
中国工商银行一天弘精选混合型证券投资基金			6,618,195		人民币普通股	
中国工商银行一汇添富均衡增长股票型证券投资基金			6,574,943		人民币普通股	
中国建设银行一银华核心价值优选股票型证券投资基金			5,738,038		人民币普通股	
中国建设银行股份有限公司一兴全社会责任股票型证券投资基金			4,044,012		人民币普通股	
新华人寿保险股份有限公司一分红一团体分红一018L一FH001 沪			4,010,268		人民币普通股	
中国建设银行股份有限公司一泰达宏利市值优选股票型证券投资基金			4,000,000		人民币普通股	
上海浦东发展银行一长信金利趋势股票型证券投资基金			3,159,700		人民币普通股	
中国工商银行一广发策略优选混合型证券投资基金			2,865,318		人民币普通股	
中国工商银行一广发聚富开放式证券投资基金			2,778,575		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	湖北安琪生物集团有限公司和湖北日升科技有限公司均属于本公司的关联法人；中国工商银行一广发策略优选混合型证券投资基金和中国工商银行一广发聚富开放式证券投资基金同属于广发基金管理有限公司，其余股东本公司未知其之间的关联关系。其他前十名股东及前十名无限售条件股东中，本公司未知其之间的关联关系，也未知上述股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					

#### 4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事会报告

### 5.1 管理层讨论与分析概要

#### (一) 管理层讨论与分析

2011 年是公司“十二五”规划的开局之年，公司董事会带领管理层和全体员工以“十

“十二五”战略目标为指引，积极应对前所未有的成本上涨、食品安全整顿、人民币升值和全球经济萧条等挑战，取得了来之不易的良好经营业绩，保持了较高的盈利水平，实现了“十二五”的良好开局。一年来，公司董事会认真履行《公司法》等法律法规和《公司章程》赋予的职责，严格执行股东大会决议，推动公司治理水平的提高和公司各项业务的发展，积极有效地发挥了董事会的作用。

1、基本完成了年度经营目标，保持了较高的盈利水平。

2011 年，公司实现营业收入 25.06 亿元，同比增长 19.27%；归属于母公司所有者的净利润 29,842 万元，同比增长 4.71%；每股收益为 0.9507 元，同比下降 2.73%；加权平均净资产收益率 16.31%。

2、产品销量持续增长，各项业务全面发展，新业务、新产品发展势头良好。

公司全年主导产品酵母、酵母抽提物、营养健康产品均保持较好地增长，公司销售规模的不断扩大、多业务的全面发展和良好的服务使“安琪”在国内酵母市场的第一品牌地位进一步巩固。

2011 年，公司新产品实现销售收入约 3.24 亿元，占销售收入总额的 12.9%；贡献销售利润约 1.04 亿元。其中：食品原料销量同比增长 63%；替代血浆的复合酵母、微波蛋糕粉、酵母蛋白粉等均取得良好业绩；商超渠道形成了家用粮食制品原料和 YE 复合调味品两大系列；宏裕塑业外单销售收入同比增长 54.2%。

3、海外市场稳步提升，国际竞争力进一步提高。

2011 年，公司继续推进国际化进程，全年出口收入达到 8.64 亿元，同比增长 6.27%。公司产品出口到 120 多个国家和地区，继续保持国内第一大酵母出口企业地位。

4、提升管理水平，促进公司治理再上新台阶。

报告期内，着眼于“十二五”战略目标，公司设立酶工程中心用以推动酶制剂业务的发展，设立计划与物流管理部用以提高市场支持的服务效率，设立人力资源培训中心用以强化员工培训的力度；以申报长江质量奖为契机，继续导入卓越绩效模式，加强了战略管理和“以顾客为关注焦点”，完善了企业内部控制体系，促进了企业由优秀走向卓越；创新融资渠道，非公开发行股票募集资金 7.9 亿元，用于埃及项目、宜昌生物产业园项目的建设；积极争取获得境内外 7000 多万美元外汇贷款，保证了美元资产和负债的基本平衡，规避了美元贬值的风险；创新国际化运营模式，以香港离岸公司为平台大力提高国际贸易水平；以糖蜜原料进口为切入点推进原料采购的国际化；以埃及员工招聘和培训为契机，加快人力资源的国际化。

报告期内，公司入选“2010 年中国上市公司百强企业”、“2010 年度中国轻工业发酵行业十强企业”，荣获“中国（湖北）最佳企业公民奖”、湖北省长江质量提名奖、宜昌市首届“三峡质量奖”。

5、“健康生活创新者”的品牌形象得到社会的高度认可。

经过 2011 年食品安全整顿的洗礼，公司多年追求“天然、营养、健康”的理念，得到了社会和政府的高度认可。借助一系列行业、展会及市场活动活动，提高了公司的品牌美誉度、产品竞争力。

报告期内，公司开展了多层次的品牌推广活动。一是利用国内、国际重要行业展会，大力展示安琪的新产品、新技术；二是深入开展面点师之乡活动、市场终端产品营销活动；三是面向社会举办 5359 人次的职业技能培训班、318 场次的演示会、推广会活动等。同时，借助多种媒体宣传公司“健康生活创新者”的品牌形象。主要包括：全国百家主流媒体看安琪；第一财经网食品安全专访；新华网、人民网等权威媒体及公司网站、员工博客等网络媒体宣传；与投资者的多渠道沟通；通过专业刊物向消费者大力推广“酵母是食品”、“酵母提取物是食品配料”等科普知识。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

根据《上市公司重大资产重组管理办法》的要求,公司前次发行股份购买资产时,北京亚洲资产评估有限公司出具了京亚评报字[2009]第 065 号评估报告,公司对发行股份购买的标的资产在收益现值法下未来五年进行了利润预测,上述盈利预测和利润预测的具体完成情况如下: 单位:万元

	2011 年预测净利润	2011 年实际实现净利润	完成率
标的股权	8,144.80	8,322.60	102.19%

根据 2011 年度标的公司股权对应部分实现的净利润来看,已经完成 2011 年标的股权盈利预测利润的 102.19%。

## 5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分行业						
酵母及深加工产品行业	2,259,818,463.01	1,588,759,473.48	29.70	15.99	23.94	-4.50
奶制品行业	34,619,567.64	27,890,885.73	19.44	20.97	17.56	-2.34
包装行业	43,007,850.75	36,139,940.01	15.97	186.79	196.76	-2.82
其他行业	163,888,140.30	111,603,102.07	31.90	58.62	57.04	0.68
合计	2,501,334,021.70	1,764,393,401.29	29.46	19.38	27.04	——

注：酵母及深加工产品行业营业利润率比上年下降 4.5 个百分点的主要原因是公司主要原材料价格、能源及人工成本上涨导致生产成本大幅上升，与此同时国际市场竞争加剧，人民币持续升值导致出口毛利率下降。

## 5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

1) 报告期内公司货币资金较期初增加 194.16%，主要原因是公司定向增发募集资金留存所致；

(2) 报告期内公司应收账款较期初增加 160.29%，主要原因是公司利用自身资金优势和出口信用保险政策，适度放宽信用政策扩大销售规模所致；

(3) 报告期内公司在建工程较期初增加 154.66%，主要原因是公司募集资金项目投资增加所致；

(4) 报告期内公司资产总计较期初增加 37.33%，主要原因是公司定向增发募集资金到账所致；

(5) 报告期内公司应付票据较期初增加 109.41%，主要原因是公司为了节约资金成本增加使用票据结算所致；

(6) 报告期内公司应交税费（上期末-5,552,021.51 元，本期末-32,086,567.46 元）较期初增加 477.93%，主要原因是增值税期末留抵额增加所致；

(7) 报告期内公司长期借款较期初减少 58%，主要原因是公司部分长期借款将于一年内到期，将其重分类至一年内到期非流动负债所致；

(8) 报告期内公司资本公积较期初增加 202.85%，主要原因是公司定向增发产生的溢价所致；

(9) 报告期内公司未分配利润较期初增加 36.50%，主要原因是公司经营累积增加所致；

(10) 报告期内公司外币报表折算差额较期初增加 216.57%，主要原因是安琪埃及公司记账本位币为英镑，本报告期英镑兑人民币贬值所致；

(11) 报告期内公司归属于母公司所有者权益合计较期初增加 71.74%，主要原因是公司定向增发导致股本和资本公积大幅增长所致；

(12) 报告期内公司营业税金及附加较上年同期增加 33.26%，主要原因是上期公司地方教育费附加政策调整，由销售收入的 1%改为按流转税的 2%计提，税务局当年返还公司多缴税款冲减营业税金及附加所致；

(13) 报告期内公司资产减值损失较上年同期增加 372.58%，主要原因是公司坏账准备按应收账款余额百分比法计提，报告期内应收账款增长导致坏账准备计提增加所致；

(14) 报告期内公司营业外收入较上年同期增加 137.73%，主要原因是公司收到的政府补助资金大幅增长所致；

(15) 报告期内公司收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加 72.85%，主要原因是公司收到的政府补助资金增加所致；

(16) 报告期内公司支付给职工以及为职工支付的现金较上年同期增加 46.26%，主要原因是公司员工人数较上期增加及薪资待遇提高所致；

(17) 报告期内公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 57.38%，主要原因是公司为了促进销售适度放宽信用政策导致应收账款增加，同时加大原材料和成品储备导致现金流出增加所致；

(18) 报告期内公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期增加 57.86%，主要原因是公司在建项目增加导致工程资金支付增加所致；

(19) 报告期内公司投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 48.27%，主要原因是在在建项目增加导致工程资金支付增加所致；

(20) 报告期内公司子公司支付给少数股东的股利、利润较上年同期减少 84.94%，主要原因是上期公司完成定向增发收购少数股东权益事项，本期已将该部分少数股东权益纳入合并报表范围所致；

(21) 报告期内公司支付其他与筹资活动有关的现金较上年同期减少 94.42%，主要原因是上年偿还票据贴现资金所致；

(22) 报告期内公司汇率变动对现金及现金等价物的影响较上年同期减少 147.12%（上期金额-2,863,731.4 元，本期金额 1,349,473.55 元），主要原因是公司根据外汇市场汇率波动合理调整外汇资产负债结构规避汇率风险所致；

(23) 报告期内公司现金及现金等价物净增加额较上年同期增加 388.24%，主要原因是定向增发募集资金到位所致。

## **§ 6 财务报告**

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正