

证券代码：002507

证券简称：涪陵榨菜

公告编号：2012-003

## 重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司 2011 年年度报告摘要

### § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.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 公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.3 公司负责人周斌全、主管会计工作负责人毛翔及会计机构负责人(会计主管人员)韦永生声明：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  | 涪陵榨菜    |
| 股票代码  | 002507  |
| 上市交易所 | 深圳证券交易所 |

#### 2.2 联系人和联系方式

|      | 董事会秘书           | 证券事务代表          |
|------|-----------------|-----------------|
| 姓名   | 黄正坤             | 余霞              |
| 联系地址 | 重庆市涪陵区体育南路 29 号 | 重庆市涪陵区体育南路 29 号 |
| 电话   | 023-72231475    | 023-72231475    |
| 传真   | 023-72231475    | 023-72231475    |
| 电子信箱 | flzchzk@163.com | yx_931@163.com  |

### § 3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元

|           | 2011 年         | 2010 年         | 本年比上年增减（%） | 2009 年         |
|-----------|----------------|----------------|------------|----------------|
| 营业总收入（元）  | 704,660,272.02 | 545,036,255.18 | 29.29%     | 442,060,495.76 |
| 营业利润（元）   | 102,043,579.62 | 64,487,729.66  | 58.24%     | 47,706,429.62  |
| 利润总额（元）   | 104,504,222.58 | 66,390,737.58  | 57.41%     | 48,580,416.64  |
| 归属于上市公司股东 | 88,404,515.74  | 55,745,574.35  | 58.59%     | 41,555,715.09  |

|                           |                  |                |              |                |
|---------------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|
| 的净利润（元）                   |                  |                |              |                |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 86,312,240.39    | 54,137,854.96  | 59.43%       | 40,814,692.34  |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | 118,197,652.40   | 113,904,367.18 | 3.77%        | 145,933,820.52 |
|                           | 2011 年末          | 2010 年末        | 本年末比上年末增减（%） | 2009 年末        |
| 资产总额（元）                   | 1,076,103,167.89 | 987,644,856.70 | 8.96%        | 484,050,810.25 |
| 负债总额（元）                   | 196,110,095.00   | 149,556,299.55 | 31.13%       | 228,814,400.29 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益（元）        | 879,993,072.89   | 838,088,557.15 | 5.00%        | 255,236,409.96 |
| 总股本（股）                    | 155,000,000.00   | 155,000,000.00 | 0.00%        | 115,000,000.00 |

### 3.2 主要财务指标

单位：元

|                         |         |         |              |         |
|-------------------------|---------|---------|--------------|---------|
|                         | 2011 年  | 2010 年  | 本年比上年增减（%）   | 2009 年  |
| 基本每股收益（元/股）             | 0.57    | 0.47    | 21.28%       | 0.36    |
| 稀释每股收益（元/股）             | 0.57    | 0.47    | 21.28%       | 0.36    |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）   | 0.56    | 0.46    | 21.74%       | 0.35    |
| 加权平均净资产收益率（%）           | 10.34%  | 16.93%  | -6.59%       | 17.72%  |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%） | 10.09%  | 16.45%  | -6.36%       | 17.40%  |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）    | 0.76    | 0.73    | 4.11%        | 1.27    |
|                         | 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）    | 5.68    | 5.41    | 4.99%        | 2.22    |
| 资产负债率（%）                | 18.22%  | 15.14%  | 3.08%        | 47.27%  |

### 3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

|                                                            |              |         |              |              |
|------------------------------------------------------------|--------------|---------|--------------|--------------|
| 非经常性损益项目                                                   | 2011 年金额     | 附注（如适用） | 2010 年金额     | 2009 年金额     |
| 非流动资产处置损益                                                  | -773,819.32  |         | -88,561.38   | -725,429.63  |
| 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 | 2,612,186.59 |         | 2,019,852.11 | 1,517,994.87 |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益       | 382,897.84   |         | 0.00         | 0.00         |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                         | 239,377.85   |         | -28,282.81   | 81,421.78    |
| 所得税影响额                                                     | -368,367.61  |         | -295,288.53  | -132,964.27  |

|    |              |   |              |            |
|----|--------------|---|--------------|------------|
| 合计 | 2,092,275.35 | - | 1,607,719.39 | 741,022.75 |
|----|--------------|---|--------------|------------|

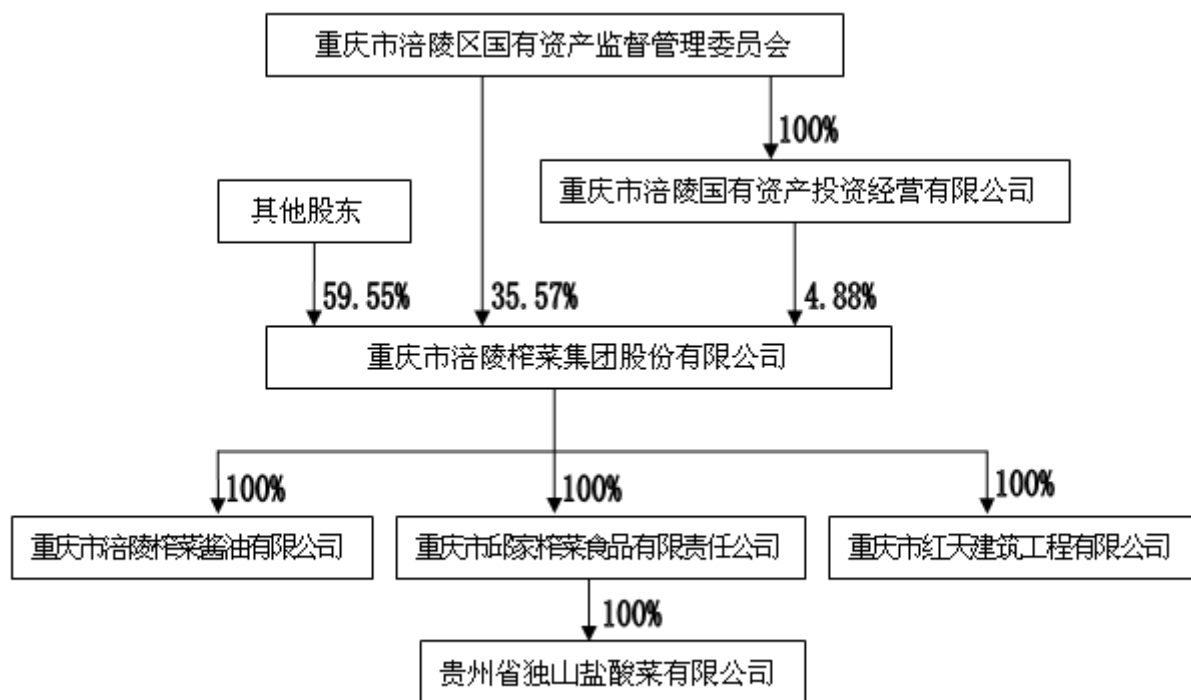
## § 4 股东持股情况和控制框图

### 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

|                        |                                                                                                                      |                   |            |             |            |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------|-------------|------------|
| 2011 年末股东总数            | 17,427                                                                                                               | 本年度报告公布日前一个月末股东总数 |            | 17,565      |            |
| 前 10 名股东持股情况           |                                                                                                                      |                   |            |             |            |
| 股东名称                   | 股东性质                                                                                                                 | 持股比例（%）           | 持股总数       | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 重庆市涪陵区国有资产监督管理委员会      | 国家                                                                                                                   | 35.57%            | 55,132,759 | 55,132,759  | 0          |
| 东兆长泰投资集团有限公司           | 境内非国有法人                                                                                                              | 20.77%            | 32,200,000 | 0           | 0          |
| 重庆市涪陵国有资产投资经营有限公司      | 国有法人                                                                                                                 | 4.88%             | 7,567,241  | 7,567,241   | 0          |
| 深圳市赐发实业有限公司            | 境内非国有法人                                                                                                              | 2.97%             | 4,600,000  | 0           | 0          |
| 周斌全                    | 境内自然人                                                                                                                | 2.67%             | 4,140,000  | 4,140,000   | 0          |
| 全国社会保障基金理事会转持三户        | 国有法人                                                                                                                 | 2.58%             | 4,000,000  | 4,000,000   | 0          |
| 中国银行－银华优质增长股票型证券投资基金   | 境内非国有法人                                                                                                              | 0.81%             | 1,249,664  | 0           | 0          |
| 胡升                     | 境内自然人                                                                                                                | 0.70%             | 1,080,000  | 0           | 0          |
| 唐山方信投资有限责任公司           | 境内非国有法人                                                                                                              | 0.59%             | 916,000    | 0           | 0          |
| 向瑞玺                    | 境内自然人                                                                                                                | 0.53%             | 826,227    | 423,114     | 0          |
| 前 10 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数量       |            | 股份种类        |            |
| 东兆长泰投资集团有限公司           |                                                                                                                      | 32,200,000        |            | 人民币普通股      |            |
| 深圳市赐发实业有限公司            |                                                                                                                      | 4,600,000         |            | 人民币普通股      |            |
| 中国银行－银华优质增长股票型证券投资基金   |                                                                                                                      | 1,249,664         |            | 人民币普通股      |            |
| 胡升                     |                                                                                                                      | 1,080,000         |            | 人民币普通股      |            |
| 唐山方信投资有限责任公司           |                                                                                                                      | 916,000           |            | 人民币普通股      |            |
| 辽宁正兴实业有限责任公司           |                                                                                                                      | 753,600           |            | 人民币普通股      |            |
| 陈光媛                    |                                                                                                                      | 634,671           |            | 人民币普通股      |            |
| 南昌天河投资有限责任公司           |                                                                                                                      | 547,700           |            | 人民币普通股      |            |
| 中国建设银行－华宝兴业多策略增长证券投资基金 |                                                                                                                      | 491,490           |            | 人民币普通股      |            |
| 向瑞玺                    |                                                                                                                      | 403,113           |            | 人民币普通股      |            |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明       | 重庆市涪陵区国有资产监督管理委员会持有重庆市涪陵国有资产投资经营有限公司 100% 的股权,为本公司的一致行动人,除此之外,未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《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、报告期内总体经营回顾

2011 年度，公司以“专业、规范、简化、做大”为指导思想，强化内部管理，优化和改进管理标准化体系，完善品牌管理和渠道建设，调整产品结构，严格控制成本，实现了经营业绩稳步增长，公司全年营业收入 70,466.03 万元，比上年同期增长 29.29 %；营业利润 10,204.36 万元，比上年同期增长 58.24%，归属于上市公司股东的净利润 8,840.45 万元，比上年同期增长 58.59%。

报告期内，公司充分利用了上市募集资金，加大技改力度，推动公司产能扩张和技术升级。完成了 4 万吨榨菜食品生产线（白鹤梁榨菜厂）建设、装饰装修、水电安装工程及其它配套附属工程等，完成了 4 万吨榨菜生产线设施设备的工艺布局与选型、设备招投标及采购、调试安装工作；成功与设备生产厂共同研制出自动起池翻池机、自动计量包装机，进一步推动了公司现代化和工业化进程。完成了垫江原料窖池和江北原料窖池工程的规划、设计、水电搭接等前期内容，并已进场施工，为公司 2012 年原料收购奠定良好基础。

报告期内，根据公司总体思路，抓了产品优化与开发，原料工艺革新与推广，产品质量保证与提升工作。在市场调研的基础上，全年新开发产品 9 只，优化产品 5 只，整合砍掉销量小产品的 13 只，推出了乌江餐饮系列产品及质量卓越的老榨菜、新精品全家欢等礼品菜，极大地优化了公司的产品结构，更好地满足了市场需求，为公司销售增长奠定基础。

在销售方面，公司通过深入推进战略合作模式，全面开展渠道建设工作的探索。在各办事处组织了“标杆市场”的渠道建设试点，对 180 名经销商进行了解析，对 30 多名不适应公司发展的经销商进行了淘汰或切分。公司的市场网络进一步做细、巩固，市场规模进一步扩大，公司在行业中的龙头地位更加凸显。

在生产方面，公司坚持收购管理与发展协调并重，突出了调度、定额成本、现场及联营等方面的管理，确保了全年原料收购目标任务和生产任务的实现。

报告期内，公司进一步完善了各项管理制度，通过对标准化体系、内控体系、全面预算管理体系的建设、完善、推广，规范了公司内部管理，公司的运行更加高效，管理水平再上台阶。

#### 二、公司所处行业的发展趋势和市场竞争格局

近年来，随着中国城市化、工业化进程的加快，人口进一步向城镇集中，在国家刺激消费的政策下，居民消费能力进一步释放。而随着榨菜市场传统消费的稳定增长和榨菜新的食用方法和功能的挖掘，市场容量进一步增大，初步估计每年有 10% 左右的增幅，小包装市场增幅稍高一点，并随着行业整顿，市场份额正在向大品牌大企业进一步集中。

随着榨菜生产相关标准的实施和消费者对食品安全卫生的要求不断提高，榨菜加工企业的调整分化，竞争更加激烈，榨

菜产业目前已形成了原材料粗加工商或个人、规模化生产企业并存的市场竞争格局。榨菜生产向集约化、规模化方向发展，大量使用机械自动化设备和现代技术，行业正向新型工业化转变。公司作为行业龙头使用了达到国内领先和国际先进水平现代化新设备，公司装备水平处于我国酱腌菜行业领先水平，在榨菜市场竞争中具有明显的优势。

### 三、公司的优势及面临的挑战

#### （一）公司竞争优势

（1）公司拥有行业最雄厚的物质技术基础和最先进的技术装备，包括 10 万吨原料窖池群，10 多条现代化的生产线和行业最先进的研发检测设备，产能行业第一；

（2）公司拥有遍布全国、伸及 10 多个国家和地区的市场销售网络；公司品牌知名度行业第一；

（3）公司拥有良好的产品品质保障体系和新产品设计开发能力；

（4）公司拥有一批行业优秀的管理、技术、营销人才。

#### （二）公司的面临挑战

（1）农村劳动力大量向城镇转移，原料种植和供给保障越来越困难；

（2）榨菜及酱腌菜行业技术构成低，竞争以低价为特征，十分激烈，导致行业利润率低。而劳动力成本上涨迅猛，其他原辅材料价格上涨预期明显，同时，行业市场费用成本正面临快速增长趋势。

以上问题既是公司面临的挑战，也是公司的发展机遇，公司将通过强化基地建设，引导农民扩大种植面积和依靠科学种植提高单产，增加产量；加大投入，在原料基地建原料收储站，扩大原料窖池容量，增强原料供求平衡调剂能力；加快技术改造力度，在生产制造环节和原料加工环节尽可能减少用工量；通过技术创新，产品升级换代，优化质量，提升产品附加值和产品售价，实现涪陵榨菜的转型升级和跨越式发展。

### 四、公司发展战略

公司立足榨菜，打造强势品牌，做大榨菜产业，依托榨菜产业创造的品牌、市场、技术、资本、人才及管理优势，利用兼并、收购或联营（贴牌加工）等扩张手段在佐餐开胃菜行业的其他优势产业去发展，把企业做大做强。

未来 5-10 年，公司将把业务锁定在以榨菜为基础的佐餐开胃菜行业，生产榨菜、辣椒、豆腐干和工业化蔬菜中高端产品，致力于为消费者提供绿色、健康、美味的佐餐开胃菜，努力追求业务的持续和快速发展。

### 五、2012 年的经营目标和重点工作

2012 年，公司将坚持 以“夯实榨菜基础，做强榨菜本业；伸及关联产业，探索发展新路；推行目标管理，实现跨越发展”为指导的工作经营方针，抢抓新机遇，谋求大步跨越，快速发展。2012 年重点工作如下：

1. 销售工作：主要抓好渠道建设、销售组织结构调整、品牌传播、新品推广工作。

2. 原料工作：主要抓好青菜头收购（创新方式保护农民利益）、特殊原料收购加工、选择与加工户形成战略合作联盟、建立消除收购舞弊行为机制。

3. 技术工作：主要抓好提升主力产品力的工艺设计及技术改造、辣椒和豆腐干生产技术难点攻关、榨菜各厂工艺技术培训及制度化检查纠偏。

4. 生产工作：主要抓好要素（人力、设备、技术、特殊原料）配置保产量、过程质量控制考核严格到位、成本分解考核、设备及现场管理、生产安全管理。

5. 发展工作：主要抓好募集资金投资项目建设、窖池扩容建设、绿色有机蔬菜基地建设、榨菜行业重组整合、伸及豆腐干、辣椒产业。

6. 管理工作：主要是理顺决策管理体系，全面推行目标管理，进一步坚持细化落实标准化及预算和内控管理，按业务流程对组织、职位、薪酬调整优化。

### 六、公司可能存在的风险及应对措施

#### 1. 原材料不足或原材料价格波动而引致的经营业绩波动风险

本公司生产经营所需原材料主要来自重庆市涪陵区的特色农产品——青菜头。如在青菜头生长期间发生大规模的自然灾害及劳动力大量转移，导致原材料种植面积减少，青菜头大量减产，公司将面临因原材料不足而导致的经营风险。

针对上述风险，本公司采取的应对策略主要有：

第一，扩大本公司原材料收储能力，加大原料窖池建设投入力度，增强公司对原料市场的调剂控制能力和抵抗价格大幅波动风险的能力。

第二，稳步提高菜农种植收入、积极发展原材料种植基地。

第三，在原材料价格上升时调整榨菜产品价格。

第四，积极为本公司基地农户提供良种良方提高单位面积原材料产量。

#### 2. 食品安全风险

食品制造业是国家推行各项食品安全标准和食品质量检验的重点行业之一，消费者及政府对食品安全的重视程度也越来越高。如果本公司生产中发生食品安全事件，将对本公司造成重大影响；如果榨菜行业其他公司或者其他食品企业发生食品安全事件，也会对本公司造成影响；若国家提高食品安全和食品质量检验标准，可能相应增加公司的生产成本。

针对食品安全风险的应对措施：

公司将如履薄冰地抓质量管理控制工作，坚持把食品安全、质量标准工作放在首位，在批量生产阶段，坚持从原材料采购、材料检验、腌制加工过程控制，坚持从产成品验收、出库的食品安全和质量标准从严控制管理，不断完善和持续改进 ISO9001:2000、HACCP 体系，始终保持公司食品安全管理水平处于国内同行业领先水平。

#### 3. 募集资金投资项目及新建项目投资风险

虽然本公司对募集资金投资项目和其他新建项目进行了充分的可行性论证，但如果出现项目实施的组织管理不力、项目不能按计划完工、项目投产后市场环境发生重大变化或市场拓展不理想等情况，可能影响募集资金投资项目和其他新建项目

的实施效果，从而带来产能过剩等方面的风险。

公司将采取加强项目建设管理和努力开拓市场来化解风险。

## 5.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

| 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（%） |
| 食品加工      | 69,063.44 | 43,363.84 | 37.21% | 30.01%       | 21.83%       | 4.22%       |
| 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（%） |
| 榨菜        | 68,638.21 | 43,120.83 | 37.18% | 30.14%       | 21.92%       | 4.24%       |

## 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

☐ 适用 ☒ 不适用

## § 6 财务报告

### 6.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

☐ 适用 ☒ 不适用

### 6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

☐ 适用 ☒ 不适用

### 6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期新纳入合并范围新增加贵州省独山盐酸菜有限公司

### 6.4 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

### 6.5 对 2012 年 1-3 月经营业绩的预计

☐ 适用 ☒ 不适用

重庆市涪陵榨菜集团股份有限公司

董事长：周斌全

2012 年 3 月 29 日