广东燕塘乳业股份有限公司

证券代码:002732 证券简称:燕塘乳业 公告编号:2026-007

2025年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

是否以公积金转增股本

□是 √否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以157,350,000股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.6元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 □不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	燕塘乳业	股票代码	002732
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李春锋	李嘉旎	
办公地址	广州市黄埔区永吉路1号	广州市黄埔区永吉路1号	
传真	020-32631317	020-32631317	
电话	020-32631998	020-32631998	
电子信箱	master@ytdairy.com	master@ytdairy.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(一)主营业务

公司主要从事乳制品和含乳饮料的研发、生产与销售,属于食品制造业。公司产品包括巴氏杀菌奶、超高温灭菌奶、酸奶、花式奶、乳酸菌乳饮料等乳制品,均属日常消费食品。

报告期内,公司主营业务未发生重大变化。

(二)行业基本情况

作为国民营养膳食结构中的重要一环,奶业是健康中国、强壮民族不可或缺的重要产业,是关系亿万民众的民生产业。我国乳制品行业起步较晚,但得益于中国宏观经济的稳健增长、庞大的人口基数所衍生的广阔市场空间及持续深化的产品结构优化升级,乳制品行业已奠定坚实的发展基础。如今,乳制品消费日益普及,已经从营养品全面转变为居民日常消费必需品,悄然支撑着人们对健康生活的基础需求。

近年来,随着国家奶业振兴战略的全方位、深层次推进,我国奶源指标、工艺技术、质量检测等各方面均达到国际领先水平,乳制品行业已正式迈入产品结构优化、产品品质升级、消费体验革新、产业链协同的高质量发展新阶段。现阶段,我国已成为乳制品生产和消费大国,但与国际消费水平相比,我国乳制品人均消费量仍处于较低水平,约为世界平均水平的三分之一,与发达国家相比差距更为显著,但伴随下沉市场潜力释放,行业后续增长空间依旧巨大。

2023年至2025年,乳制品行业面临"需求收缩与供给扩大"的双重困境,进入转型升级的关键时期,供需关系变化引发市场格局重塑。需求端方面,2023年至2024年全国奶类消费量同比微降,2025年延续这一趋势,同时替代品类增速显著,分流部分消费群体;供给端方面,前几年奶价高位时的扩产潮后遗症显现,供给端规模扩张,且大型牧场抗风险能力强,导致淘汰速度滞后于市场变化,形成供需错配,导致原奶价格持续下降。供需失衡直接引发全行业竞争升级,市场促销常态化,外来品牌加速布局,行业面临深度调整。在此形势下,全产业链工牧一体化发展趋势日益显著,跨区域的战略合作不断涌现,行业内部产业链整合与一体化进程明显提速,为行业长远发展提供了持续支撑。

未来,伴随着国家大力提振消费,释放多样化和差异化的消费潜力,城镇化进程稳步推进,学生饮用奶计划加速落地,叠加《中国食物与营养发展纲要(2025—2030年)》等政策引导,消费者健康管理观念将日益普及并得到显著增强,我国乳制品消费市场潜力将持续释放。长期而言,行业高质量发展的基本面和长期向好的趋势并未改变,产业发展的韧性与潜力依旧突出。

同时,受消费者日益增长的高品质、多元化、个性化、健康化、功能化需求等因素影响,消费需求已从基础饮奶需求向高品质消费体验升级,消费者对产品成分、奶源品质、功能功效及应用场景的关注度显著提升,精准匹配"品质化、精细化、时尚化、快捷化"的新需求成为行业共识。在此背景下,科研及创新能力已成为乳企在市场竞争中掌握主动权的核心要素,产品创新向精准营养、场景细分、深加工延伸,乳制品行业全面进入由规模扩张转向质量提升、由同质化竞争转向差异化竞争的高质量发展新阶段。

(三)公司的行业地位

"燕塘"乳制品品牌源于1956年,经过60余年经营,公司从一间牛奶加工室起步,现已发展成为华南地区规模最大的乳制品加工企业之一。作为区域性城市型乳制品龙头企业,公司业务区域主要在华南地区,重点在广东省,公司在广东省外的销售业务已在周边省份逐步展开。

目前,公司凭借稳定优质的奶源、新鲜安全的产品质量、区域品牌影响力、差异化的产品品类、完善封闭的冷链配送、覆盖率高的立体销售网络、强大的产品研发及智能工厂生产技术等优势,赢得了众多消费者的认可,在区域市场内拥有较高的品牌知名度和市场影响力。

(四)行业政策

1、国家高度重视奶业振兴和发展

奶业是健康中国、强壮民族不可或缺的产业,更是保障国家粮食安全的重要组成部分。自2017年中央一号文件提出"全面振兴奶业"以来,我国奶业发展始终以政策为导向、以技术创新为动力,推动我国从奶业大国向奶业强国稳步迈进:2018年国务院办公厅《关于推进奶业振兴保障乳品质量安全的意见》明确2025年实现奶业现代化的目标;2019年至2022年中央一号文件分别提及"实施奶业振兴行动""加快扩大奶业生产";2021年3月12日发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》明确提出要"保障粮、棉、油、糖、肉、奶等重要农产品供给安全",将"奶"列为需要保障供给安全的重要农产品,奶业发展已上升到保障国家粮食安全的战略高度,为我国奶业飞跃发展定向领航。2022年,国务院印发《"十四五"推进农业农村现代化规划》,农业农村部印发《"十四五"奶业竞争力提升行动方案》等,进一步细化路径;2023年,中央一号文件提出"大力发展青贮饲料""加快苜蓿等草产业发展"强化奶业上游产业链,2023年2月《农业农村部关于落实党中央国务院2023年全面推进乡村振兴重点工作部署的实施意见》提出"兴奶业""加强奶源基地建设",为奶业高质量发展奠定坚实政策基础。2024年,中央一号文件明确"完善液态奶标准,规范复原乳标识,促进鲜奶消费",标志着液态奶行业进入品质提升核心阶段。9月,国务院办公厅发布《关于践行大食物观构建多元化食物供给体系的意见》,将"提升奶业竞争力""引导居民增禽增奶"列为重要任务。

2025年,我国奶业迎来筑底复苏的关键节点,政策层面聚焦"纾困解困、全链升级、落地见效",形成"国家引导、地方落实、协会协同"的协作合力,全方位助力奶业纾困复苏。2月,中央一号文件明确"推进奶牛产业纾困""支持奶业养殖加工一体化发展";3月,国家卫生健康委员会和市场监管总局联合发布《食品安全国家标准灭菌乳》第1号修改单,灭菌乳明确禁用复原乳,从标准层面规范市场;5月,《2025年中央财政强农惠农富农政策清单2(农业农村部)》聚焦乳制品品类,支持依托自有奶源发展加工产业,助力行业规模化、标准化发展;7月,农业农村部印发《关于加快奶业纾困提升奶业高质量发展水平的通知》,推出8项具体措施,涵盖政策落实、金融保障、节本提质、养殖加工协同、品种改良、精深加工、消费宣传等方面,精准对接行业痛点;10月,多个奶业主产省持续加码政策,通过信贷贴息、养加一体化补贴及创新信贷产品、优化审批流程等方式,纾困养殖与加工端,缓解相关主体融资压力。

行业协会层面,各类政策配套与宣传引导持续发力,与国家政策形成协同。2022年,中国营养学会编著《中国居民膳食指南(2022)》提倡每天摄入300-500克的奶及奶制品,随着其推广的深入,有助于进一步提升国民饮奶量。2023年7月,中国奶业协会发布了《中国奶业高质量发展核心指标体系》《中国乳制品消费扩容提质指导意见》等一系列举措,提升奶业全产业链水平,推动乳制品消费下沉扩容和提质升级。2025年,中国奶业协会发布了《国家"学生饮用奶计划"推广公报》《中国奶业奋进2030》《奶制品结构优化与消费拓展新路径方案》《中国奶业战略发展重点课题研究报告(2025)》等,深刻剖析了当前乳制品行业在养殖转型、产品创新、产加销协同等方面的核心瓶颈,为行业升级和优化提出思路举措,推动乳制品全产业链协同升级。

2、乳品行业研究及发展交流活动成为常态

随着乡村振兴与奶业振兴战略的深入推进,乳制品产业链上下游监管体系持续完善,市场经济健康管理机制日益健全,国内奶业已构建起"政府主导、行业自律、企业自控、社会监督"的四位一体多元治理格局,乳业进入稳定向好的发展周期,产业韧性持续提升。近年来,行业交流机制的常态化为发展注入活力,中国乳制品工业协会年会暨中国乳业技术博览会、中国奶业协会奶业大会 奶业20强(D20)论坛暨中国奶业展览会等会议相继召开,监管层与企业对话增多,乳企间的交流合作日趋活跃,为奶业高质量发展凝聚起强劲合力,彰显了行业协同发展的强大韧性与活力。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

单位:元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	2,019,725,990.35	1,943,504,399.06	3.92%	1,939,977,862.27
归属于上市公司股东的净资产	1,508,783,432.95	1,474,760,877.12	2.31%	1,395,577,362.52
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	1,585,541,450.25	1,732,223,350.14	-8.47%	1,950,327,947.63
归属于上市公司股东的净利润	57,625,055.83	102,786,014.60	-43.94%	180,436,338.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	54,992,462.11	104,590,345.30	-47.42%	149,768,313.28
经营活动产生的现金流量净额	210,044,789.35	149,943,396.51	40.08%	316,583,266.04
基本每股收益(元/股)	0.37	0.65	-43.08%	1.15
稀释每股收益(元/股)	0.37	0.65	-43.08%	1.15
加权平均净资产收益率	3.87%	7.18%	-3.31%	13.71%

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	334,267,939.87	430,906,326.19	413,529,763.73	406,837,420.46
归属于上市公司股东的净利润	8,698,362.68	26,244,334.18	18,370,710.66	4,311,648.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,149,948.63	28,385,238.08	17,696,608.61	1,760,666.79
经营活动产生的现金流量净额	-10,166,520.29	86,022,591.26	54,612,652.74	79,576,065.64

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 √否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	17,157	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	16,164	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

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、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
广东省燕塘投资有限公司	国有法人	40.97%	64,465,743	0	不适用	0
广东省粤垦投资有限公司	国有法人	11.69%	18,401,011	0	不适用	0
广东省湛江农垦集团有限公司	国有法人	5.03%	7,916,846	0	不适用	0
广东中远轻工有限公司	境内非国有法人	0.95%	1,502,410	0	质押	1,000,000
林卫东	境内自然人	0.52%	815,947	0	不适用	0
中国建设银行股份有限公司-诺安多策略混合型证券投资基金	其他	0.49%	776,300	0	不适用	0
曾祥军	境内自然人	0.41%	647,000	0	不适用	0
姚文娟	境内自然人	0.28%	437,158	0	不适用	0
谢立民	境内自然人	0.25%	390,245	294,334	不适用	0
李太孟	境内自然人	0.22%	340,300	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	广东省燕塘投资有限公司、广东省粤垦投资有限公司、广东省湛江农垦集团有限公司是公司的关联方,与公司同受广东省农垦集团公司实际控制,该三名股东为一致行动人。除此之外,公司未知上述股东之间是否存在其他关联关系或一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	截至报告期末,在公司前10名普通股股东中,境内自然人股东曾祥军通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份647,000股,通过普通证券账户持有公司股份0股,合计持有公司股份数量647,000股。					

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

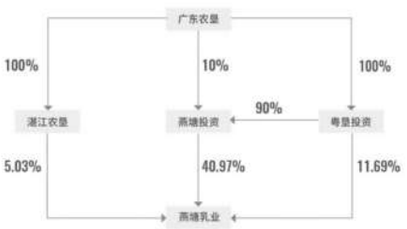
□适用 √不适用

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

2025年,我国经济顶压前行、向新向优发展,经济运行总体平稳、稳中有进,展现出强大的韧性与活力。

行业方面,我国乳制品行业面临"需求收缩与供给扩大"的双重挑战,进入转型升级的关键时期:受市场影响需求阶段性放缓,规模化养殖比例进一步提升,产业综合素质持续增强,乳品质量长期保持较高水平。由于原奶成本较高与市场竞争更加激烈,行业转型升级在华南地区呈现出更加复杂的叠加效应。一方面,由于南方气候与养殖条件限制,华南地区乳制品企业需依赖北方主产区输入原奶,原奶成本高于区域外同行,无法充分享受原奶降价红利。原奶成本较高直接传导至终端,液体乳类等终端产品缺乏价格弹性,价格竞争力弱于同行;另一方面,一直以来,全国各乳制品企业均将华南视为乳制品战略高地,通过本地化建厂、规模化生产构建成本优势,在华南地区乳制品市场发起高频促销攻势,持续压低终端价格,同时叠加替代品效应,华南地区传统乳制品市场空间被进一步压缩。

面对行业转型带来的困难与挑战,2025年,公司坚定发展信心,保持战略定力,立足"高品质、促销量与强执行",深度聚焦市场营销端、生产加工端、牧业奶源端、技术创新端和内部管理端,深入推进落实"1510"服务提升行动纲领,强管理、提效率、增效益,扎实推进生产经营各项工作与产业集群重点项目建设,不断增强高质量发展的内劲与活力。

报告期内,公司实现营业收入158,554.15万元,实现归属于上市公司股东的净利润5,762.51万元。

公司在报告期内的生产经营情况和重大事项,请阅读公司《2025年年度报告》。

证券代码:002732 证券简称:燕塘乳业 公告编号:2026-006

广东燕塘乳业股份有限公司
第六届董事会第三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

广东燕塘乳业股份有限公司(以下简称"公司")第六届董事会第三次会议通知于2026年3月20日以专人送达和短信送达相结合的方式发出,会议于2026年3月30日上午在公司会议室现场结合通讯方式召开。公司董事共9人,出席本次会议的董事共9人。公司纪委书记和董事会秘书列席了本次会议。本次会议由公司董事长兼总经理冯立科先生主持,会议的通知、召集、召开、审议、表决等程序均符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《广东燕塘乳业股份有限公司章程》(以下简称"《公司章程》")的规定,会议形成的决议合法、有效。

二、董事会会议审议情况

与会董事经认真讨论,形成如下决议:

1、审议通过《关于审议〈2025年年度董事会工作报告〉的议案》;

根据《中华人民共和国公司法》(以下简称"《公司法》")和《公司章程》等相关规定,结合公司2025年生产经营和管理运作的实际情况,董事会编制了《2025年年度董事会工作报告》。

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票,回避票0票;全体董事通过表决,一致同意通过本议案。

本议案需提交公司股东会审议。

公司现任独立董事郭葆春女士、黄晓宏先生、李汴生先生各自向董事会提交了《独立董事2025年年度述职报告》,并将在公司2025年年度股东会上述职。

《2025年年度董事会工作报告》、公司现任独立董事郭葆春女士、黄晓宏先生、李汴生先生的《独立董事2025年年度述职报告》,详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的公告。

2、审议通过《关于审议〈2025年年度内部控制自我评价报告〉的议案》;

根据中华人民共和国财政部、中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他法律法规及相关监管要求,结合公司内部控制制度和评价办法,在内部控制日常监督和专项监督的基础上,公司对2025年度内部控制情况进行了自我评价,形成了《2025年年度内部控制自我评价报告》。

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票,回避票0票;全体董事通过表决,一致同意通过本议案。

本议案已经公司第六届董事会审计委员会第四次会议审议通过。

本议案需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的《2025年年度内部控制自我评价报告》。

3、审议通过《关于2025年年度利润分配预案的议案》;

基于对公司未来成长性的信心,秉持重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司经营发展的原则,公司董事会提出了2025年年度的利润分配预案。

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票,回避票0票;全体董事通过表决,一致同意通过本议案。

本议案已经公司第六届董事会第二次独立董事专门会议审议并取得了明确同意的意见。

本议案已经公司第六届董事会审计委员会第四次会议审议通过。

本议案需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的《关于2025年年度利润分配预案的公告》。

4、审议通过《关于审议〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》;

根据《上市公司治理准则》等有关规定,结合公司实际情况,公司制定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票,回避票0票;全体董事通过表决,一致同意通过本议案。

本议案已经公司第六届董事会薪酬与考核委员会第二次会议审议通过。

具体内容详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

5、审议通过《关于董事2026年薪酬方案的议案》;

结合公司情况,公司董事会薪酬与考核委员会经过审议,向董事会提交《董事2026年薪酬方案》,内容如下:

(1)董事2026年薪酬方案:①非独立董事不在公司领取董事津贴,兼任公司职务的非独立董事,仅领取作为公司职工的薪酬;②公司董事长薪酬按照公司高级管理人员薪酬绩效考核办法执行;③独立董事津贴为每人每年人民币8.802万元(税前),按月平均发放;④职工代表董事不在公司领取董事津贴,按照员工薪酬管理有关规定领取薪酬;⑤全体董事因出席公司会议产生的差旅费及依照《公司法》和公司《章程》行使职权所需的费用,由公司承担。

(2)其他事项:①董事在任期内离任的,按其实际任期计算津贴(如有);②董事在任期内获得津贴(如有)应交的所得税,由公司代扣代缴;③本津贴标准自公司股东会审议通过本议案时生效。

本议案已经公司第六届董事会薪酬与考核委员会第二次会议审议通过。

基于谨慎性原则,全体董事回避表决,该议案将提交股东会审议。

6、审议通过《关于审议〈2025年年度报告〉及其摘要的议案》;

根据法律法规、中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的相关规定及《公司章程》等要求,公司编制了《2025年年度报告》及其摘要。

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票,回避票0票;全体董事通过表决,一致同意通过本议案。

公司全体董事、高级管理人员已对该报告签署了书面确认意见。

本议案已经公司第六届董事会审计委员会第四次会议审议通过。

《2025年年度报告》及《2025年年度报告摘要》的具体内容,详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的公告。

7、审议通过《关于审议〈2025年年度总经理工作报告〉的议案》;

公司总经理根据2025年其执行董事会决议和主持公司日常生产经营管理工作的实际情况,依照《公司法》和《公司章程》等有关规定,向董事会作《2025年年度总经理工作报告》。

表决结果:同意票8票,反对票0票,弃权票0票,回避票1票;本议案涉及的关联董事冯立科,回避本议案的审议与表决,全体非关联董事通过表决,一致同意通过本议案。

8、审议通过《关于审议〈2026年高级管理人员薪酬绩效考核办法〉的议案》;

公司董事会薪酬与考核委员会会同公司投资发展部、人力资源部,认真考察了公司高级管理人员的履职情况,并结合公司2026年经营目标,召开第六届董事会薪酬与考核委员会第二次会议审议通过了《2026年高级管理人员薪酬绩效考核办法》,同意提交董事会审议。

表决结果:同意票7票,反对票0票,弃权票0票,回避票2票;本议案涉及的关联董事冯立科、邵侠回避本议案的审议与表决,全体非关联董事通过表决,一致同意通过本议案。

具体内容详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的《2026年高级管理人员薪酬绩效考核办法》。

9、审议通过《关于审议〈2025年年度财务决算报告〉的议案》;

根据《公司章程》等相关规定,公司编制了《2025年年度财务决算报告》。公司2025年度财务报表及报表附注,已经致同会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称"致同会计师事务所")审计。

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票,回避票0票;全体董事通过表决,一致同意通过本议案。

本议案已经公司第六届董事会审计委员会第四次会议审议通过。

具体内容详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的《2025年年度财务决算报告》。

10、审议通过《关于审议〈2026年年度财务预算报告〉的议案》;

根据《公司章程》等相关规定,公司以2025年度经审计的经营业绩为基础,结合公司战略发展目标及2026年市场营销计划、生产经营计划、产品开发计划、质量控制计划、资本运作规划等,经过慎重分析研究,编制了《2026年年度财务预算报告》。

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票,回避票0票;全体董事通过表决,一致同意通过本议案。

本议案已经公司第六届董事会审计委员会第四次会议审议通过。

具体内容详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的《2026年年度财务预算报告》。

特别提示:本预算为公司2026年年度经营计划的内部管理控制指标,不代表公司盈利预测及承诺,能否实现取决于宏观经济环境、市场情况、行业发展状况与公司管理团队的努力等多种因素,存在很大的不确定性,请投资者特别注意。

11、审议通过《关于审议〈关于对广东省农垦集团财务有限公司的持续风险评估报告〉的议案》;

公司通过查验广东省农垦集团财务有限公司证件资料、财务数据等,对其经营资质、业务和风险状况进行持续评估,出具《关于对广东省农垦集团财务有限公司的持续风险评估报告》。

表决结果:同意票5票,反对票0票,弃权票0票,回避票4票;本议案涉及的关联董事冯立科、陈茗、杨卫、李鸿回避本议案的审议与表决,全体非关联董事通过表决,一致同意通过本议案。

本议案已经公司第六届董事会第二次独立董事专门会议审议通过。

具体内容详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的《关于对广东省农垦集团财务有限公司的持续风险评估报告》。

12、审议通过《关于审议〈2025年环境、社会及治理(ESG)报告〉的议案》;

公司结合自身履行社会责任情况及利益相关方关注的问题,编制了公司《2025年环境、社会及治理(ESG)报告》。

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票,回避票0票;全体董事通过表决,一致同意通过本议案。

具体内容详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的《2025年环境、社会及治理(ESG)报告》。

13、审议通过《关于审议〈董事会关于独立董事独立性自查情况的专项意见〉的议案》;

董事会依据独立董事出具的《独立董事独立性自查情况表》,编写了《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项意见》。

表决结果:同意票6票,反对票0票,弃权票0票,回避票3票;本议案涉及的关联董事郭葆春、黄晓宏、李汴生回避本议案的审议与表决,全体非关联董事通过表决,一致同意通过本议案。

具体内容详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项意见》。

14、审议通过《关于审议〈董事会审计委员会对年度会计师事务所2025年履职情况评估及履行监督职责情况的报告〉的议案》;

具体内容详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项意见》。

14、审议通过《关于审议〈董事会审计委员会对年度会计师事务所2025年履职情况评估及履行监督职责情况的报告〉的议案》;

根据中华人民共和国财政部、国务院国有资产监督管理委员会及中国证券监督管理委员会颁布的《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》的要求,董事会审计委员会现向公司董事会提交了年度会计师事务所2025年履职情况评估及履行监督职责情况的报告。

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票,回避票0票;全体董事通过表决,一致同意通过本议案。

本议案已经公司第六届董事会审计委员会第四次会议审议通过。

具体内容详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的《董事会会计师事务所2025年履职情况评估及履行监督职责情况的报告》。

15、审议通过《关于审议〈"质量回报双提升"行动方案〉的议案》。

为深入贯彻落实中央政治局会议提出的"要活跃资本市场、提振投资者信心"及国务院常务会议提出的"要大力提升上市公司质量和投资价值,要采取更加有力有效措施,着力稳市场、稳信心"的指导思想,积极响应深圳证券交易所关于深入开展深市公司"质量回报双提升"专项行动的倡议的要求,公司结合自身发展战略、经营情况、财务状况及行业发展趋势,制定本"质量回报双提升"行动方案。

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票,回避票0票。全体董事通过表决,一致同意通过本议案。

本议案已经公司第六届董事会战略委员会第三次会议审议通过。

具体内容详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的《关于"质量回报双提升"行动方案的公告》。

16、审议通过《关于召开2025年年度股东会的议案》。

公司董事会定于2026年4月29日召开公司2025年年度股东会,审议第六届董事会第三次会议审议通过的,需提交股东会审议的相关议案。

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票,回避票0票。全体董事通过表决,一致同意通过本议案。

具体内容详见公司于2026年3月31日发布在巨潮资讯网的《关于召开2025年年度股东会的通知》。

三、备查文件

1、《公司第六届董事会第三次会议决议》;

2、《公司第六届董事会第二次独立董事专门会议决议》;

3、《公司第六届董事会薪酬与考核委员会第二次会议决议》;

4、《公司第六届董事会审计委员会第四次会议决议》;

5、《公司第六届董事会战略委员会第三次会议决议》;

6、深圳证券交易所要求的其他文件。

特此公告!

广东燕塘乳业股份有限公司董事会

2026年3月30日

证券代码:002732 证券简称:燕塘乳业 编号:2026-009

广东燕塘乳业股份有限公司
关于2025年年度利润分配预案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、审议程序

1、广东燕塘乳业股份有限公司(以下简称"公司"或"上市公司")于2026年3月30日召开的第六届董事会第三次会议审议通过了《关于2025年年度利润分配预案的议案》;

2、本议案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

二、利润分配预案的基本情况

1、分配基准:2025年度;

2、2025年年度财务概况:公司聘请专业审计机构致同会计师事务所(特殊普通合伙),对公司2025年财务报表及报表附注进行了审计。根据其出具的"致同审字(2026)第440A004921号"《审计报告》显示:2025年归属于上市公司股东的净利润为57,625,055.83元,母公司实现净利润60,603,873.00元。根据《中华人民共和国公司法》和《广东燕塘乳业股份有限公司章程》(以下简称"《公司章程》")等相关规定,公司按2025年母公司净利润的10%提取法定盈余公积金6,060,387.30元。截至2025年12月31日,公司当年度可供股东分配的利润为54,543,485.70元。

3、2025年年度利润分配预案:鉴于公司2025年生产经营状况,在重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司可持续发展原则的基础上,公司董事会提出2025年年度利润分配预案如下:

公司拟以总股本15,735万股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.6元(含税),共分配现金红利944.10万元(含税);不以公积金转增股本;不送红股;剩余未分配利润结转以后年度。

2025年度累计现金分红总额:如本预案获得股东会审议通过,2025年度公司现金分红总额为944.10万元;2025年度公司未开展股份回购。公司2025年度现金分红和股份回购总额为944.10万元,占本年度归属于上市公司股东的净利润的比例为16.38%。

在本分配预案实施前,若公司总股本由于股份回购等原因而发生变化的,分配比例将按分派总额不变的原则相应调整,请投资者注意投资风险。同时,董事会提请股东会授权董事会实施与本次权益分派相关的具体事宜。

三、现金分红方案的具体情况

(一)公司不触及其他风险警示情形

1、现金分红方案指标

项 目	本年度	上年度	上上年度
现金分红总额(元)	9,441,000.00	23,602,500.00	23,602,500.00
回购注销总额(元)	0	0	0
归属于上市公司股东的净利润(元)	57,625,055.83	102,786,014.60	180,436,338.87
合并报表本年度末累计未分配利润(元)	885,755,962.94		
母公司报表本年度末累计未分配利润(元)	895,396,110.41		
上市是否满三个完整会计年度	是		
最近三个会计年度累计现金分红总额(元)	56,646,000.00		
最近三个会计年度累计回购注销总额(元)	0		
最近三个会计年度平均净利润(元)	113,615,803.10		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元)	56,646,000.00		
是否触及《深圳证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第(九)项规定的可能被实施其他风险警示情形	否		

2、不触及其他风险警示情形的具体说明

公司最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额为56,646,000.00元,高于最近三个会计年度年均净利润的30%,不触及《深圳证券交易所股票上市规则》第9.8.1条第(九)项规定的可能被实施其他风险警示情形。

(二)现金分红方案合理性说明

1、利润分配预案的合法性、合规性

公司本次现金分红方案,充分考虑了公司所处发展阶段、经营状况、盈利水平、未来发展资金需要以及对股东的合理回报等各种因素,符合公司的利润分配政策。公司2025年年度利润分配预案符合《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》以及《公司章程》等相关规定。

2、公司最近两个会计年度经审计的交易性金融资产等与经营活动无关的资产情况如下:

项 目	2025年度		2024年度	
	金额(元)	占总资产比例	金额(元)	占总资产比例
交易性金融资产	0	0	0	0
衍生金融资产(套期保值工具除外)	0	0	0	0
债权投资	0	0	0	0
其他债权投资	0	0	0	0
其他权益工具投资	45,600,000.00	2.26%	45,600,000.00	2.35%
其他非流动金融资产	0	0	0	0
其他流动资产(待抵扣增值税、预缴税费、合同取得成本等与经营活动相关的资产除外)	0	0	0	0
合计	45,600,000.00	2.26%	45,600,000.00	2.35%

3、利润分配预案与公司成长性的匹配性

2023年至2025年,乳制品行业面临"需求收缩与供给扩大"的双重困境,进入转型升级的关键时期,供需关系变化引发市场格局重塑。需求端方面,2023年至2024年全国奶类消费量同比微降,2025年延续这一趋势,同时替代品类增速显著,分流部分消费群体;供给端方面,前几年奶价高位时的扩产潮后遗症显现,供给端规模扩张,且大型牧场抗风险能力强,导致淘汰速度滞后于市场变化,形成供需错配,导致原奶价格持续下降。供需失衡直接引发全行业竞争升级,市场促销常态化,外来品牌加速布局,行业面临深度调整。在此形势下,全产业链工牧一体化发展趋势日益显著,跨区域的战略合作不断涌现,行业内部产业链整合与一体化进程明显提速,为行业长远发展提供了持续支撑。

面对行业转型带来的困难与挑战,2025年,公司坚定发展信心,保持战略定力,立足"高品质、促销量与强执行",深度聚焦市场营销端、生产加工端、牧业奶源端、技术创新端和内部管理端,深入推进落实"1510"服务提升行动纲领,强管理、提效率、增效益,扎实推进生产经营各项工作与产业集群重点项目建设,不断增强高质量发展的内劲与活力。

2026年,公司将坚持"精耕广东、聚焦湾区、覆盖华南、迈向全国"的发展战略,围绕"高品质、促销量、强执行"三个关键词,抓实"强管理、提效率、增效益"关键举措,大力推进市场精耕横拓与渠道创新突破,统筹推进产业集群重点项目建设,以新思想、新思路、新方法奋力实现发展新突破,全力挖掘增长新机遇,实现经营新增长,推动公司高质量发展迈上新台阶。因此预计公司在2026年度将需要较多的运营流动资金。基于对公司未来成长性的信心,秉持重视对投资者合理投资回报并兼顾公司经营发展的原则,公司董事会提出前述2025年年度利润分配预案。本分配预案的制定与公司业绩成长性相匹配,不会造成公司流动资金短缺,不存在损害小股东利益的情形。

4、留存未分配利润的预计用途及收益情况

公司于2024年4月2日召开的第五届董事会第十三次会议、于2024年4月26日召开2023年年度股东大会,分别审议通过了《关于拟建设都市型乳业优势特色产业集群项目(以下简称"集群项目"),集群项目建设期为2024年至2026年。

基于产业集群项目规划,公司于2024年8月30日召开的第五届董事会第十七次会议、于2024年9月18日召开的2024年第三次临时股东大会,分别审议通过了《关于拟对外投资建设项目的议案》,公司拟投资建设广垦乳业智慧物流中心项目和粤东日产600吨现代化乳制品加工厂建设项目:(1)公司拟建设广垦乳业智慧物流中心项目。本项目投资金额为9,076.64万元;(2)公司拟以公司全资子公司揭阳燕塘乳业有限公司为投资建设主体,投资粤东日产600吨现代化乳制品加工厂建设项目。该项目第一期的投资金额为60,455.41万元。

公司留存未分配利润主要用于产业集群项目建设、对外投资等重大投资,以及日常运营所需的流动资金等,公司将结合产业集群项目建设进度、业务发展规划及实际经营情况,统筹规划、合理安排资金投放,持续增强公司核心竞争力,优化财务结构,提升投资能力,提升公司的盈利能力和水平,从而实现对股东长期持续稳定的回报。

5、为中小股东参与现金分红决策提供便利

股东会对利润分配方案进行审议前,投资者可通过投资者热线、互动易平台、董秘邮箱等方式向公司提出意见或建议,公司将及时答复股东特别是中