

公司代码：603336

公司简称：宏辉果蔬



宏辉果蔬股份有限公司
2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经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

以截止 2018 年 12 月 31 日公司总股本 17,335.50 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 1.20 元（含税）；同时，以截止 2018 年 12 月 31 日公司总股本 17,335.50 万股为基数，以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 3 股。本预案经 2019 年 3 月 27 日召开的第三届董事会第十九次会议审议通过，尚须提交公司 2018 年年度股东大会审议通过后实施。

二 公司基本情况

1 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	宏辉果蔬	603336	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈树龙	吴燕娟
办公地址	广东省汕头市龙湖区玉津中路13号	广东省汕头市龙湖区玉津中路13号
电话	0754-88802291	0754-88802291
电子信箱	ird@greatsunfoods.com	ird@greatsunfoods.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司所从事的主要业务

1、公司是一家集果蔬产品的种植管理、采后收购、产地预冷、冷冻仓储、预选分级、加工包装、冷链配送于一体的专业生鲜产品服务商，主要产品包括全国各优质产区及进口的各式特色果蔬。

公司通过“标准化基地管理、闭环式质量控制、无缝式冷链配送、一站式产品供应”的产业一体化经营模式，为果蔬产业各个环节提供综合、全面的服务。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

2、公司报告期内的主要产品介绍：公司主要从事水果、蔬菜等农产品的收购、仓储、初加工及配送服务，主要产品包括全国各优质产区及进口的各式特色果蔬。主要产品展示如下：

<p>水果类</p>	<p>苹果 梨 脐橙 ...</p>	 <p>更多产品尽在 greatsunfoods.com</p>
<p>蔬菜类</p>	<p>白菜 红薯 ...</p>	 <p>更多产品尽在 greatsunfoods.com</p>

(二)公司的经营模式

报告期内，公司经营模式未发生变化，沿用以下果蔬产业经营模式：

1、基地管理模式

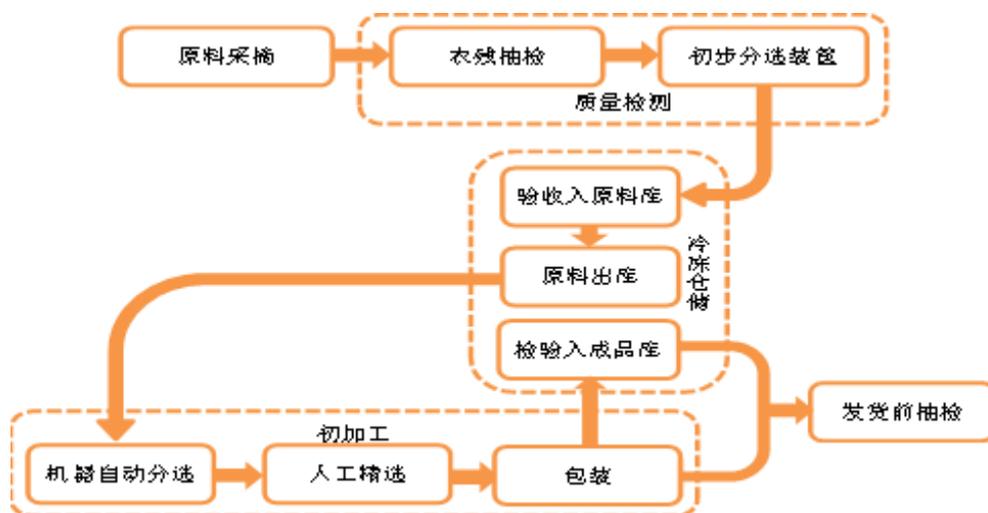
为保证果蔬品质以及货源稳定，公司采用“公司+基地+农户”的模式，由农户参照 GLOBALGAP 标准进行种植规范管理，农户出产的优质果蔬优先售予公司。同时，公司为了将产品质量与安全的管理深入到采购和生产的各个环节，并实现管理标准化，公司建立了完善的果品质量追溯体系，从而实现产品到原料到产地的可追溯性。

2、采购模式

公司采购模式主要分为国内采购和国际采购，采用产地直采的模式。国内主要向基地、农户、合作社采购；国际主要向具备区域性、独特性的名优果蔬种植基地采购。公司这种产地直采服务不但能通过计划性的采购服务与强大的尾货处理能力，为下游客户提升效率，降低采购成本；用强大的品控能力，在关键节点提升产品品质，并通过各种新的包装设计与产品营销手段，为下游客户创造更大的价值。

3、仓储及加工模式

公司仓储及加工模式如下图：



4、销售模式

公司的销售模式分为外销模式和内销模式：公司的外销主要以 FOB 的形式通过适当渠道销往国际市场的方式；公司的内销以直销为主，产品主要供应国内大型连锁超市、电商、批发商等。

(三)主要业绩驱动：

主要业绩驱动详见“第三节、经营情况讨论与分析”。

(四)行业情况：

“十三五”时期，是我国全面建成小康社会的决战决胜阶段，也是推进新型工业化、信息化、城镇化和农业现代化同步发展的关键时期。我国是农业大国，农业在我国的国民经济中有着举足轻重的作用，但是，我国的果蔬产品采后商品化率低，远低于发达国家的平均水平。我国的果蔬产量位居世界第一，但果蔬服务业尚处于发展初期，无法实现果蔬产品附加值的功能。随着城乡居民的生活方式和消费结构发生新的重大阶段性变化，加快推进农业供给侧结构性改革，充分发挥农产品加工业引领带动作用，构建现代农业产业体系、生产体系和经营体系，为果蔬服务业提供了难得的发展机遇。果蔬是人们日常生活的刚需产品，随着生活水平的提高，消费者对果蔬产品消费的升级，生鲜果蔬质量安全管理引起了人们的关注，对新鲜果蔬产品的需要与品质要求越来越严格，为满足消费者需求，深入推进果蔬产业供给侧结构性改革，加快从增产导向转变为提质导向，打造一体化全产品链的现代农副产品加工模式，建设冷链物流平台，是果蔬行业发展的必然趋势。

随着果蔬服务业质量品牌和标准化生产能力的提升，果蔬产品相关质量标准的制定与完善，引导企业严格执行强制性标准，采用先进标准，推行标准化生产，提升全程化质量控制能力，鼓励企业开展先进的质量管理、食品安全控制等体系认证，逐步建立全员、全过程、全方位的质量管理制度，实现全程质量管理和控制等一系列行动的实施，使果蔬产品避免优质不优价、增产不增收的不利情况，有利于我国的农产品标准体系得到国际市场认可，为业内具有优质质量品牌的企业提供了先机。作为国内第一家 A 股上市的专业果蔬产品服务商，公司以实现果蔬行业高质量发展为目标，深入推进供给侧结构性改革，贯彻落实新发展理念，充分利用国际国内两种资源两个市场，以满足消费者多样化、个性化、高品质需求，着力于去产能、提质量、降成本、强产业、拓出口，建成现代化果蔬行业体系。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	999,358,996.94	800,485,796.48	24.84	782,828,365.97
营业收入	763,353,835.45	684,288,372.04	11.55	676,309,712.75
归属于上市公司股东的 净利润	64,169,890.13	63,326,139.45	1.33	60,618,410.85
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	60,940,846.12	57,175,168.88	6.59	59,077,864.57
归属于上市公司股东的 净资产	815,265,341.24	778,016,154.57	4.79	741,121,345.86

经营活动产生的现金流量净额	-63,302,292.98	45,562,629.26	-238.93	12,962,045.73
基本每股收益（元/股）	0.37	0.37	0	0.35
稀释每股收益（元/股）	0.37	0.37	0	0.35
加权平均净资产收益率（%）	8.10	8.36	减少0.26个百分点	13.15

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	160,918,454.77	182,181,050.84	192,944,737.54	227,309,592.30
归属于上市公司股东的净利润	14,820,523.79	18,703,792.55	21,490,763.61	9,154,810.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,510,712.84	17,580,639.15	20,100,177.26	8,749,316.87
经营活动产生的现金流量净额	23,736,036.54	30,612,766.12	-58,942,700.09	-58,708,395.55

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

 适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

截止报告期末普通股股东总数（户）		28,008					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		25,898					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
黄俊辉	21,674,115	93,921,165	54.18	93,921,165	质押	54,397,970	境内自然人
陈雁升	-374,970	14,625,834	8.44	0	质押	9,640,000	境内自然人
郑幼文	2,241,559	9,713,423	5.60	9,713,423	无	0	境内自然人
林瑞华		629,530	0.36	0	无	0	境内自然人
陈校	120,007	520,028	0.30	520,028	质押	520,000	境内自然人
黄庄泽	120,006	520,027	0.30	520,027	无	0	境内自然人
薛叶发		302,000	0.17	0	无	0	境内自然人

蒋依琳		247,600	0.14	0	无	0	境内自然人
郑艳艳	53,280	230,880	0.13	0	无	0	境内自然人
严华金		163,700	0.09	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，黄俊辉先生与郑幼文女士为夫妻关系；黄庄泽先生与陈校先生系黄俊辉先生侄子；公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

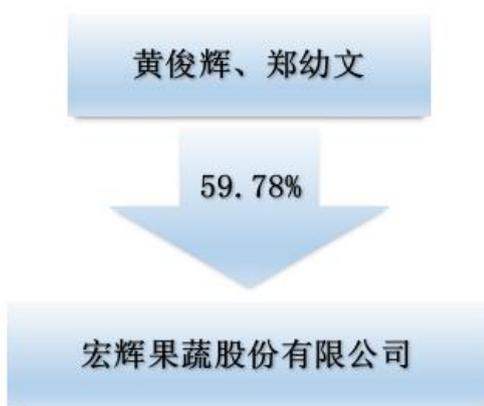
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018 年，公司围绕年度发展计划，以内部管控为底线，深抓产品品质，拓展供应与销售渠道，强化企业管理。2018 年，公司实现营业收入 76,335.38 万元，同比增长 11.55%，实现归属于上市公司股东的净利润 6,416.99 万元，同比增长 1.33%，扣除非经常性损益的净利润为 6,094.08 万元，同比上升 6.59%。报告期内，公司重点开展并推进以下工作：

1.1 推进市场开发，公司围绕果蔬服务产业的资质壁垒，在保障产品安全与质量的基础上，加快市场区域、下游客户的认证工作，持续对下游客户结构进行优化调整，面向全国各地、特别是贫困地区的优质农业资源发展果蔬产品的业务。同时，不断完善采销布局、提高物流配送能力，进一步降低流通成本，优化销售网络，扩张国内外市场，提高市场竞争力。

报告期内，公司一方面保持与国内现有大型超市客户的良好合作关系，随着这些连锁超市不断增开新门店，逐步扩大对其供货量；另一方面，发展其他优质客户，如地区性连锁超市、大型果蔬销售企业和大型电商等，报告期内，公司在原有京东、天猫、易果、每日优鲜、美团等电商的基础上，增加了盒马、每日一淘等一批成长性较强的大型电商客户，电商客户合计实现营业收入 7,434.48 万元，同比增长 149.45%，充分发挥公司优势，扩大公司销售规模，创建全渠道销售网络。

1.2 公司不断完善采销布局、升级全产品、一站式供应服务能力，推动果蔬产业持续健康发展。报告期内，公司拟在陕西省投资陕西宏辉果蔬仓储加工配送基地建设项目，预计投资金额为人民币 3 亿元，该项目将作为公司拓展大西北地区业务的运营中心，充分利用西北地区的优质资源，以基地为支点，向西北地区采购优质农产品供应下游客户，并通过基地的配送系统拓展大西北地区市场，项目建设由公司设立的全资子公司陕西宏辉食品有限公司运营实施，目前公司与陕西省咸阳市三原县人民政府就投资建设陕西宏辉果蔬仓储加工配送基地建设项目相关事宜达成协议，并签署了《招商引资合同书》。项目建成后，将成为公司开拓大西北市场和全国冷链配送的重要枢纽，进一步完善公司产业布局、增强公司的采购优势、提高企业产品竞争力、提升公司的综合实力。

1.3 加大内部管控力度，提升上市公司规范治理水平：报告期内，公司治理结构不断完善，内控建设不断强化，有效保障企业流程规范性；严格按照证券监管机构和有关法律法规及规章制度要求，主动接受社会公众监督，履行信息披露职责，确保信息披露真实、准确、完整、公平、及时，保证企业规范运作，树立良好公众公司形象。

1.4 信息化建设推进提升公司运营水平：报告期内公司着手推进信息化募投项目建设，深化实施供应链版块、供应商管理平台、运营管理协同平台等项目建设，全面提升供应链上下游和内部协同效率；加快建设现代化冷链物流信息化体系，更好助力公司发展。

1.5 公司加大品牌形象的市场推广力度：根据果蔬市场的特性，通过专业广告、展会展览、互联网营销、交流推广、示范工程宣传等多种方式，进一步扩大品牌在国内外的影响力，提高公司在中高端市场的占有率，巩固品牌优势和市场领先地位。报告期内，公司全资子公司烟台宏辉食品有限公司被郑州商品交易所指定为苹果期货交割仓库。交割仓库申请必须通过郑商所关于资质、资信、供货、区位及其他条件的核查，公司凭借严格的内部控制以及经营水平顺利通过申请。本次申请扩大企业的公众影响力和知名度，提升公司的管理水平、规范管理，提高公司运营效率；有利于企业将现货业务、期货业务和仓库有机结合，从而有效保障公司苹果供应链业务的健康快速发展，进一步增强公司竞争力。

1.6 发挥企业优势，优化产业链布局：报告期内，公司作为有限合伙人使用自有资金人民币 3,000 万元参与投资井冈山中证焦桐扶贫产业基金（有限合伙），出资比例占 58.82%；2019 年 1 月 10 日，公司使用自有资金人民币 2,000 万元收购北京中证焦桐投资基金（有限合伙）在井冈山扶贫基金所占有的 39.22% 的基金份额，对应认缴出资额为人民币 2,000 万元。截至披露日，公司出资比例占 98.04%。公司参与投资扶贫产业基金，一方面通过借助专业机构的经验和资源，更好的发挥政府扶贫产业资本和金融资本相结合的模式，带动扶贫工作的快速发展；另一方面利用扶贫基金在贫困地区寻找更多优质的果蔬农业资源，延伸到上游种植业务，在发展好主营业务的同时围绕主营业务谨慎选择优质标的项目进行收购、兼并或合作，整合行业资源，优化产业链布局，促进公司整体战略目标的实现。报告期内，井冈山中证焦桐扶贫产业基金（有限合伙）投资以马铃薯种植业为核心、以马铃薯全产业链为支撑的马铃薯产业集团-雪川农业发展股份有限公司。

1.7 推进人力资源建设：公司继续完善人力资源管理体系、考核激励、完善岗位职责、培训教育等体系建设，形成良性竞争机制，加强管理团队的培养，坚持严格挑选、配备符合岗位要求的管理人员，并持续加强对管理人员的培养力度，在核心管理岗位推进有针对性的干部梯队的建设。此外，公司还根据发展战略和业务需要，加大对管理、农业、物流等领域的技术人才的引进力度，不断提高公司技术水平和管理效率。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2017 年 12 月 25 日，财政部发布《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。由于财政部的上述规定，公司对原会计政策进行相应变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述会计处理。2018 年 3 月 28 日，公司召开第三届董事会第八次会议和第三届监事会第七会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。该议案无需提交股东大会审议。

2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制财务报表。根据上述会计准则的修订要求，公司需对会计政策相关内容进行相应变更，按照该文件规定的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制公司的财务报表。2018 年 10 月 29 日，公司召开第三届董事会第十五次会议和第三届监事会第十次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。该议案无需提交股东大会审议。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

子公司全称	变化情况
福建宏辉果蔬有限公司	无变化
天津宏辉果蔬有限公司	无变化
宏辉果蔬（香港）有限公司	无变化
烟台宏辉食品有限公司	无变化
上海宏辉食品有限公司	无变化

广州市正通物流有限公司	无变化
江西宏辉果蔬有限公司	无变化
广东宏辉食品有限公司	无变化
陕西宏辉食品有限公司	本期新增
井冈山中证焦桐扶贫产业基金（有限合伙）	本期新增

报告期合并财务报表范围及其变化具体情况详见本财务报表附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。