

证券代码：002582

证券简称：好想你

公告编号：2019-020

债券代码：112204

债券简称：14 好想债

好想你健康食品股份有限公司 2018 年年度报告摘要

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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股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普通股利润分配预案为：以总股本扣除 2018 年年度权益分派实施公告的股权登记日已回购的股份数量为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.79 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	好想你	股票代码	002582
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	豆妍妍	杨海南
办公地址	河南省郑州市新郑市薛店镇 S102 与中华路交叉口北好想你健康食品股份有限公司总部大楼 7 楼	河南省郑州市新郑市薛店镇 S102 与中华路交叉口北好想你健康食品股份有限公司总部大楼 7 楼
电话	0371-62589968	0371-62589968
电子信箱	haoxiangni@haoxiangni.cn	yanghainan@haoxiangni.cn

2、报告期主要业务或产品简介

1、主营业务情况

报告期内，公司主营产品正在以红枣为主转向更广泛的健康食品领域，当前，公司产品品类已由单纯红枣拓展至红枣及其相关产品、坚果炒货、果干、肉脯海鲜、糕点糖果、礼盒等品类，随着FD冻干技术在公司的大力推广和使用，冻干类产品的占比将会不断上升；基于公司两个电商平台“百草味”和“树上粮仓”的快速发展，目前电商已经成为公司的第一大渠道，再叠加公司的专卖渠道和商超渠道，好想你当前的全渠道布局愈加成熟和完善，为继续实现公司转型升级打下坚实基础；公司核心品牌“好想你”、“枣博士”、“百草味”等品牌在消费人群中具有较高的知名度和美誉度。截至本报告期末，公司线上会员突破6000万，广泛的消费基础为企业未来的规模化发展提供有力保障。

2、行业发展情况

据Frost & Sullivan数据显示，我国休闲食品行业的零售市场规模由2011年的4,579亿元增长到2017年的9,146亿元，2017年休闲食品消费约占总食品消费的一半，消费率稳中有升，年复合增长率高达12%。预计2018年市场规模将达到10,297亿元，到2020年将达到12,984亿元，我国休闲食品行业将呈现出长期稳定增长的态势。

3、行业政策导向

2016年11月11日，国务院办公厅发布了《国务院办公厅关于推动实体零售创新转型的意见》，提出调整商业结构的区域结构、业态结构、商品结构；提出在经营机制、组织形式、服务体验上创新发展方式；在线上线下、多领域协同、内外贸一体化上促进跨界融合；在网点规划、简政放权、公平竞争、公共服务方面优化发展环境；促进线上线下融合，建立适应融合发展的标准规范、竞争规则，引导实体零售企业逐步提高信息化水平，将线下物流、服务、体验等优势与线上商流、资金流、信息流融合，拓展智能化、网络化的全渠道布局。

2017年中央1号文件（《中共中央、国务院关于深入推进农业供给侧结构性改革加快培育农业农村发展新动能的若干意见》）特别提到休闲食品。文件指出，“加快发展现代食品产业，大力发展方便食品、休闲食品、速冻食品、马铃薯主食产品。加强新食品原料、药食同源食品开发和应用。”中央部委和地方政府也为贯彻中央一号文件制定了相应的落实政策，为休闲食品行业未来的发展指引了方向。

2018年1月2日，中共中央、国务院发布了《中共中央国务院关于实施乡村振兴战略的意见》，意见指出，实施乡村振兴战略，是党的十九大作出的重大决策部署，是决胜全面建成小康社会、全面建设社会主

义现代化国家的重大历史任务，是新时代“三农”工作的总抓手。并提出了乡村振兴，产业兴旺是重点。必须坚持质量兴农、绿色兴农，以农业供给侧结构性改革为主线，加快构建现代农业产业体系、生产体系、经营体系，提高农业创新力、竞争力和全要素生产率，加快实现由农业大国向农业强国转变。着力推进特色农产品优势区创建，建设现代农业产业园、农业科技园。实施产业兴村强县行动，推行标准化生产，培育农产品品牌，保护地理标志农产品，打造一村一品、一县一业发展新格局。构建农村一二三产业融合发展体系。大力开发农业多种功能，延长产业链、提升价值链、完善利益链，通过保底分红、股份合作、利润返还等多种形式，让农民合理分享全产业链增值收益。

4、行业地位

公司既是食品细分领域红枣行业的龙头企业和唯一上市公司，又是线上互联网休闲食品行业长期以来的巨头。

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：人民币元

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	4,949,436,723.89	4,070,449,726.99	21.59%	2,071,832,004.54
归属于上市公司股东的净利润	129,571,542.33	106,895,659.22	21.21%	39,272,402.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	91,448,778.07	63,369,020.62	44.31%	-38,156,564.88
经营活动产生的现金流量净额	571,791,946.97	258,630,395.20	121.08%	-351,605,622.26
基本每股收益（元/股）	0.25	0.21	19.05%	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.21	19.05%	0.11
加权平均净资产收益率	3.91%	3.31%	0.60%	1.97%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	5,538,564,618.54	5,153,815,214.74	7.47%	5,046,036,708.99
归属于上市公司股东的净资产	3,340,878,773.78	3,271,852,969.93	2.11%	3,183,006,256.31

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,790,753,540.43	834,892,805.93	936,712,033.85	1,387,078,343.68
归属于上市公司股东的净利润	120,249,811.25	-16,986,797.27	4,438,210.10	21,870,318.25

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	106,103,333.36	-19,830,688.44	-2,894,709.20	8,070,842.35
经营活动产生的现金流量净额	496,748,578.67	117,290,447.54	62,015,205.35	-104,262,284.59

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	30,099	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	28,885	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							
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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
石聚彬	境内自然人	25.07%	129,289,218	116,466,913	质押	85,020,000	
杭州浩红投资管理有限公司	境内非国有法人	12.62%	65,069,536	47,935,676	质押	44,187,001	
张五须	境内自然人	5.53%	28,520,860	0			
好想你枣业股份有限公司第一期员工持股计划	其他	3.34%	17,242,740	17,242,740			
珠海安赐成长玖号股权投资基金企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.41%	12,414,648	12,414,648			
全国社保基金五零四组合	其他	2.41%	12,414,648	12,414,648			
杭州越群投资咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.74%	8,958,078	6,270,656			
沈淋涛	境内自然人	1.63%	8,421,924	8,207,324	质押	8,363,399	
石聚领	境内自然人	1.61%	8,283,200	6,212,400			
全国社保基金一一三组合	其他	1.54%	7,965,200	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(1) 上述股东中，石聚领是石聚彬的弟弟；杭州浩红投资管理有限公司是杭州越群投资咨询合伙企业（有限合伙）的控股股东。</p> <p>(2) 除上述外，公司无法判断前 10 名股东中其他股东之间是否存在关联关系</p>						

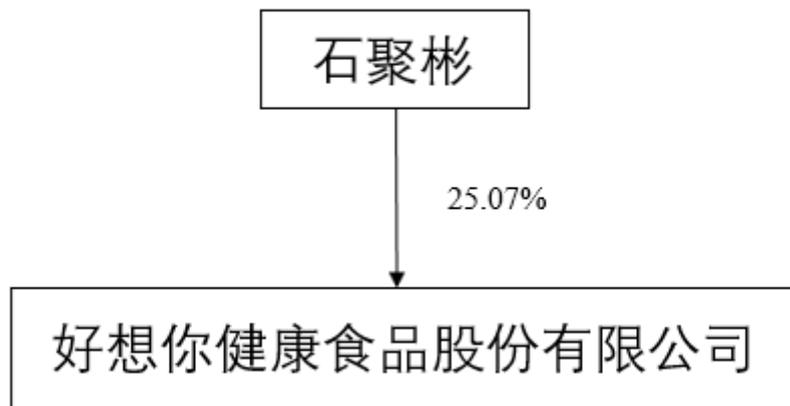
或一致行动人的情形。

(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、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
好想你健康食品股份有限公司 2014 年度公司债券	14 好想债	112204	2019 年 04 月 23 日	305.67	8.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，公司于 2018 年 7 月 3 日、7 月 4 日、7 月 5 日以 101.5 元/张（不含利息）回售债券为 3,019,433 张，回售总金额为人民币 312,028,206.22 元（包含利息），公司剩余托管量为 30,567 张。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内，鹏元资信评估有限公司对公司债券进行了追踪评级，债券信用等级维持为AA，发行主体长期信用等级维持为AA，评级展望调整为稳定。详见巨潮资讯网2018年06月28日《2014年度公司债券2018年跟踪信用评级报告》。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	39.62%	36.46%	3.16%
EBITDA 全部债务比	15.21%	15.77%	-0.56%
利息保障倍数	3.89	3.52	10.51%

三、经营情况讨论与分析**1、报告期经营情况简介**

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

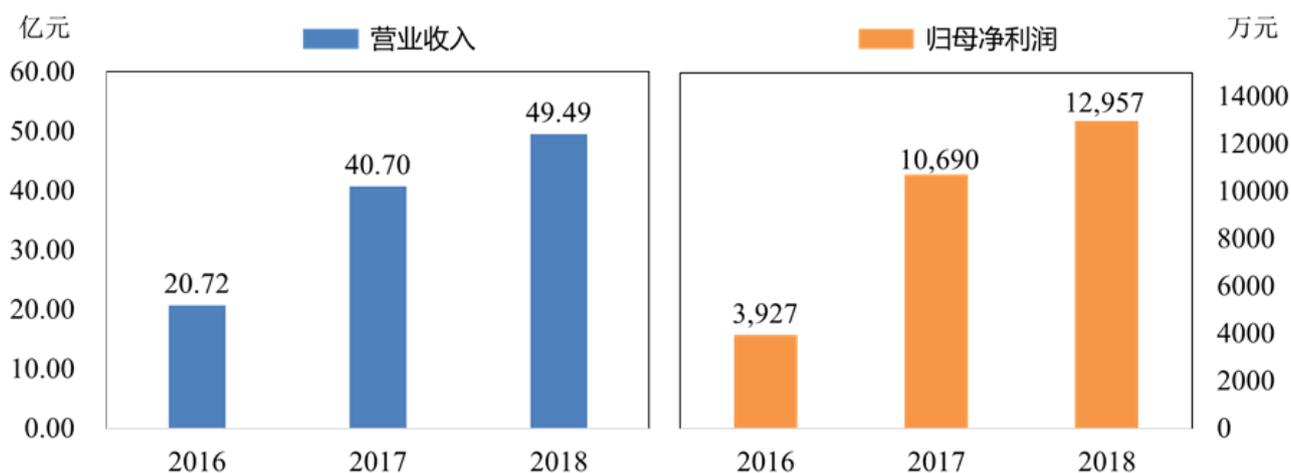
是

零售相关业

报告期内，公司秉承“良心工程，道德产业”的核心价值观，紧紧围绕“开创标准健康食养生活方式”的战略定位，践行让更多人吃上放心健康的食品，努力成为一家受全世界尊重的食品企业。

报告期内，公司实现营业收入 49.49 亿元，同比增长 21.59%，归属于上市公司股东的净利润 1.30 亿元，同比增长 21.21%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 9,144.88 万元，同比增长 44.31%。

报告期内，公司坚果类产品营业收入同比增加 24.59%，果干类产品营业收入同比增加 20.19%，红枣类产品营业收入同比增加 4.36%，其他类产品营业收入同比增加 49.75%。



报告期内，公司重点完成了以下工作：

（一）以客户为中心，稳步推进大单品策略



公司名称变更后，经营范围已由红枣单一品类拓展至多品类健康产品，产品品类不断丰富，公司内部实行产品小组制模式，以客户为中心，以市场为导向，加速爆款产品打造，推进全渠道产品融合，实现线上线下同品同价，满足消费升级需求。

报告期内，公司以客户为中心，打造“全品类、全场景、全人群、全渠道、多品牌”的健康食品品牌，依托食品研究院和国家级企业技术中心，从“新原料、新工艺、新形态、新概念”四个维度开发产品。公司产品小组制的高效运行为大单品战略提供了有力支持，报告期内，公司共计上市新产品 328 款，同比增加 95%，公司依托全球资源体系和创新体系，通过产品创新升级和精准营销，2018 年公司大单品战略取得丰硕成果，“每日坚果”系列销售额突破 2 亿元，“清菲菲”销售额突破 7000 万元，继续朝着极致大单品的序列迈进。

（二）以业绩为导向，布局全渠道销售业务

线上线下融合是 2018 年中国零售业发展的主流趋势，与食品行业其他公司单一的销售渠道相比，公司拥有电商、专卖、商超、流通、出口全渠道销售网络，为线上和线下消费者创造无缝便捷的购物体验。电商是好想你近几年发展最为快速的渠道，尤其是公司 2016 年成功并购百草味后，电商渠道销售占比逐年攀升，2018 年度，电商渠道销售额突破 40 亿元，同比增长 23.06%，占公司总体销售额的 82.30%，比去年增加 0.41%。当前已成功入驻阿里、京东、拼多多、唯品会等各大主流平台，好想你树上粮仓线上红枣市场份额是第二、三、四、五名的总和，具有绝对的领先优势，而百草味作为长期以来的线上休闲食品的标杆企业，也在继续扩大其市场份额。截至 2018 年底，公司线上会员总数突破 6000 万人，公司在零售通全年累计动销店数达 73 万家；此外，公司还与京东新通路、百世店加等更多新零售渠道达成了战略合作。

专卖渠道成功设立了以地级市为办事处的一线作战营销机构，全面开发河南市场，拓展湖北、湖南及广东重点市场，形成了以点带面的市场布局。好想你门店终端更加聚焦以锁鲜美食为引领，以提升消费者体验为目的，以“人货场”为突破点，打造“健康锁鲜美食、休闲茶座、产品体验、增值服务、自媒体传播、食养顾问”六维一体的线下体验式 4.0 门店，为专卖渠道的发展探索出了新模式，找到了新方向。

（三）以创新为驱动，大力推进健康食品研发

公司秉承“良心工程，道德产业”的核心价值观，为了让更多人吃上放心健康的食品，公司食品研究院以“放心健康”的创新型产品研发为核心，践行“低糖、低脂、低钠”理念，通过国家级企业技术中心平台，努力让消费者吃上原生态的产品，深入践行习总书记“没有全民健康，就没有全面小康”的重要指示。公司产品规格强调单人单次量，单人一周量，单人一月量，目的是让消费者吃到更加健康的食品。2018 年底，公司低糖或低钠或低脂产品 147 款，其中全符合 FOP 标识的 26 款。另外，公司与零食行业各品类的龙头生产供应商、国内外权威研究机构和组织建立“研发战略合作伙伴”关系，以“协同创新研发合作平台”为依托，在“创新概念、创新技术、创新配料、创新工艺”领域展开全方位的深度合作，通过不断进行产品创新，公司努力成为一家受全世界尊重的食品企业。为消费者创造更大的价值。

（四）数字化运营，提高企业运营效率

报告期内，公司借助大数据应用技术，不断优化消费者研究、会员管理与供应链运营体系，通过线上线下的数据互动，更加精准的洞察和满足消费者需求。在企业运营和管理上，公司设置了前台、中台、后台，通过 BI 系统、SRM 系统、OMS 系统、WMS 系统、OA 系统等，利用大数据对现有的产品、用户以及消费关系进行了重构升级，从产品的研发、采购、生产、销售、物流、售后等全链路进行深度整合。同时，公司全力推进全渠道业务拓展，实现线上线下的会员信息、订单信息、营销方式、产品信息、用户服务全面打通，各渠道之间相互赋能、转化，形成商业闭环的新生态，实现线上线下数字化运营，提高运营效率。

（五）品牌升级，占领消费者心智资源

公司品牌定位为“健康、时尚、快乐、品质”，向消费者传播“世界任你品尝，尽情探索，用好的食物为美好生活创造新可能”。公司在 2018 年跨出了品牌升级的关键一步，实现了包装视觉锤的全面切换和升级，无论是全新的 VI，还是全新包装视觉体系的更替，都拉开了品牌升级的序幕，品牌建设再上新台阶。百草味获得了 2018 年第十二届 Pentawards 全球包装设计金奖的殊荣，好想你明星产品“清菲菲”在第五届 FBIF 食品饮料创新论坛中荣获 2018 新品大赏（Hello Foods Prize）专业组最佳食味奖。



（六）业务融合，实现公司跨越式发展

自好想你并购百草味后，双方便迈入了融合的快车道。报告期内融合主要体现在以下几个方面：第一，逐步实现产品的融合。共同构建产品研发机制，发挥好想你红枣产品及 FD 冻干产品的研发优势，以及百

草味在休闲食品领域产品研发的特长，共同打造和输出优质产品。第二，信息化融合。建设全渠道中台系统、会员系统、门店 POS 系统、仓储管理系统等一系列信息化项目，融合线上线下各个渠道的订单、库存、商品、促销、配送等环节。第三，管理团队的融合。现任高层管理人员中，有两名董事、两名高管和一名监事来自百草味的团队，这也反映出在融合的过程中“好百”团队凝聚力的提高及双方管理理念的共识。

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 8 号——上市公司从事零售相关业务》的披露要求

1、公司的零售业务主要有电商、专卖、商超等全渠道销售网络。电商销售是公司销售的重要组成部分，报告期内其营业收入占比超过 82.30%。线下专卖店分布在河南省内及省外区域，经营模式以直营为辅，加盟为主。报告期内直营专卖店销售收入占专卖渠道销售收入的 23.55%，加盟店销售收入占专卖店渠道销售收入的 76.45%。

2、2018年度直营门店的平均店面平效为2.01万元，其中收入排名前十大直营门店如下表所示：

序号	门店名称	地址	开店时间	合同面积(m ²)	经营模式	物业权属
1	郑州黄河路专卖店	河南省郑州市金水区	2011年8月	200	直营	租赁
2	郑州纬二路专卖店	河南省郑州市金水区	2011年9月	70	直营	租赁
3	郑州二十一世纪专卖店	河南省郑州市金水区	2011年9月	85	直营	租赁
4	郑州绿城广场专卖店	河南省郑州市二七区	2011年9月	95	直营	租赁
5	郑州农科路专卖店	河南省郑州市金水区	2011年9月	120	直营	租赁
6	郑州国基路专卖店	河南省郑州市金水区	2011年9月	85	直营	租赁
7	郑州兴华街专卖店	河南省郑州市二七区	2011年9月	56	直营	租赁
8	郑州红专路专卖店	河南省郑州市金水区	2011年9月	47	直营	租赁
9	郑州玉筑路专卖店	河南省郑州市管城区	2011年9月	50	直营	租赁
10	郑州瑞达路专卖店	河南省郑州市高新区	2011年9月	46	直营	租赁

3、公司主要产品的采购情况

商品类别	序号	前五名供应商	采购金额	采购金额占比本类商品比例
坚果类	1	第一名	148,453,677.31	10.44%
	2	第二名	111,556,397.80	7.85%
	3	第三名	88,600,903.18	6.23%
	4	第四名	79,361,459.51	5.58%
	5	第五名	79,280,943.64	5.58%
红枣类	1	第一名	21,191,175.20	15.53%

	2	第二名	15,758,436.36	11.55%
	3	第三名	10,934,354.54	8.01%
	4	第四名	6,984,249.00	5.12%
	5	第五名	6,429,758.82	4.71%

4、仓储物流情况

公司有近 70 家仓储中心，遍布国内大中型城市，充分保障了产品的供应。2018 年公司仓储与物流支出 5.11 亿元，公司物流全部为外包模式。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
坚果类	2,166,632,162.14	1,606,029,622.25	25.87%	24.59%	23.76%	0.49%
红枣类	868,044,839.85	528,494,209.36	39.12%	4.36%	10.47%	-3.37%
果干类	597,693,978.77	442,138,637.17	26.03%	20.19%	20.35%	-0.10%
肉脯/海鲜类	567,897,447.18	409,381,090.77	27.91%	15.05%	7.34%	5.17%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1) 本公司根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号)及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表, 此项会计政策变更采用追溯调整法。2017年度财务报表受重要影响的报表项目和金额如下:

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据	800,000.00	应收票据及应收账款	371,608,202.90
应收账款	370,808,202.90		
应收利息		其他应收款	46,675,571.84
应收股利			
其他应收款	46,675,571.84		
固定资产	1,165,031,012.89	固定资产	1,165,031,012.89
固定资产清理			
在建工程	56,486,354.52	在建工程	56,486,354.52
工程物资			
应付票据	4,050,000.00	应付票据及应付账款	556,748,026.95
应付账款	552,698,026.95		
应付利息	18,012,792.26	其他应付款	70,316,843.30
应付股利			
其他应付款	52,304,051.04		
管理费用	188,193,943.78	管理费用	164,846,105.87
		研发费用	23,347,837.91
收到其他与经营活动有关的现金[注]	37,225,172.55	收到其他与经营活动有关的现金	69,898,072.55
收到其他与投资活动有关的现金[注]	92,822,500.00	收到其他与投资活动有关的现金	60,149,600.00

[注]: 将实际收到的与资产相关的政府补助32,672,900.00元在现金流量表中的列报由“收到其他与投资活动有关的现金”调整为“收到其他与经营活动有关的现金”。

2) 财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释, 执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司注销了沈阳好想你奥星枣业有限公司，注销后不再纳入合并报表范围。

公司原持有安徽省好想你智能营销科技有限公司51%的股权，2018年转让股权，处置后不再纳入合并报表范围。

公司对全资子公司郑州好想你实业有限公司进行存续分立，成立郑州好想你酒店管理有限公司，新增子公司纳入合并报表范围。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用