

公司代码：600238

公司简称：*ST 椰岛

海南椰岛（集团）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 中审众环会计师事务所（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

经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018 年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润为 40,513,259.96 元，加年初未分配利润 59,854,962.97 元，减去计提的盈余公积 6,744,941.43 元，2018 年 12 月 31 日公司累计可供分配的利润为 93,623,281.50 元。综合考虑公司现阶段的经营发展需要、盈利水平、资金需求及现金流状况等因素，经公司研究决定，2018 年度公司拟不进行现金股利分配，也不进行资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转至下一年度。

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	*ST椰岛	600238	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	冯彪	蔡专
办公地址	海南省海口市秀英区药谷二期药谷二横路2号	海南省海口市秀英区药谷二期药谷二横路2号
电话	089866532987	089866532987
电子信箱	yedaohainan@163.com	yedaohainan@163.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司从事的主要业务及产品

公司主营业务为酒类产品的生产和销售，主要产品有“椰岛鹿龟酒”和“椰岛海王酒”；同时公司积极推进椰汁饮料业务、贸易与供应链业务、房地产业务的协同发展。

（二）经营模式

1、酒类业务

酒类业务的经营模式为“研采产销管”模式，按照上下游产业链，划分为“科技研发—原料采购—成品生产—市场销售—客户管理”等五个环节。

（1）研发模式：公司设立品控中心进行生产工艺及产品研发工作，公司新产品研发以市场需求为导向，通过销售部门的反馈和市场调研，品控中心根据市场需求提出新产品研发方案及计划，负责新产品酒体开发与研制，结合椰岛传统中药材酿泡工艺，确定产品配方及技术标准。

（2）采购模式：公司原材料均采取市场采购模式，大部分原料采取公开对外招标的方式，辅料则采取合格供应商管理模式，在合格供应商中采取竞标报价进行采购，多种采购模式均以质量、服务及成本的管控为中心进行。酒业公司采购部根据公司生产与销售计划开展相关物资的采购业务，公司建立《供应商选择管理办法》，通过询价、比价及招标洽谈等方式确定供应商及采购价格，按照《供应商考核奖励管理办法》、《供应商评估管理办法》对供应商实施考核管理，建立奖励与淘汰机制，保证供应商所提供产品的质量、价格和服务。

（3）生产模式：公司成品酒生产流程包括酿造、酒体设计、品控、灌装四个环节。根据酒业公司发展战略和市场需求，制定年度酿酒生产计划，由各酿酒车间组织实施；原酒经过分级后在不锈钢罐中与中药材提取精华融合后，封闭储存四个月以上进行老熟，老熟后开始进行成品酒灌装，公司根据市场订单和销售规划确定成品酒生产计划，由生产车间负责实施。

（4）销售模式：公司因地制宜，结合市场经销商实力，采取省级代理商、地市级代理商、县级代理商相结合的多元化、灵活的招商布局方式，合理设计经销价格层级和政策，给与合作客户广阔的发展空间。针对传统区域和传统产品，采用省级代理的经销商模式；针对新开拓区域，采用地级代理模式；在省级代理模式的空白区域，由公司组建专门销售团队进行直营，直接覆盖县级代理渠道；新开发产品，以地级代理体系面向所有社会经销商招商。在经销商模式下，销售公司在销售区域内选择优质经销商合作，签订经销协议，由经销商负责约定区域内指定产品的仓储、分销、配送、推广，并向终端门店或二级批发商提供配套服务，配合公司落实相关营销政策。除传统渠道外，椰岛鹿龟酒高端产品面向特定大客户实施定制专销策略；在电商平台，与天猫、京东进行战略合作，授权第三方电商专营团队开展电商营销。

（5）经销商管理模式：进一步加强对经销商的目标牵引和考核，根据年度目标，进行季度分

解，根据考核结果，实施调整经销区域、降低经销资质直至取消经销权的奖惩措施。公司全面引入基于产品一瓶一码的二维码管控体系，保证每一瓶产品的防伪和溯源，将过去基于公司前线库的管理推进到经销商的二级库管理，提升了对产品的库存管理水平。实施全国统一渠道价格体系，加强了对物流的管控力度。

2、饮料板块

饮料业务主要采取自主研发、经销商代理销售的经营模式，主要销售渠道是餐饮及其它流通渠道，包括副食、商超、便利店及学校等销售渠道。

3、公司房地产板块

公司房地产板块坚持“根植海南，筑建生活”的经营理念，立足海南本土，已独立开发儋州隆华新村、海口椰岛广场、澄迈椰岛小城等城市标杆性项目。2018年，为了加快推进产业聚焦，全面实现回归酒类业务的战略定位，公司通过公开挂牌的方式引进战略合作者，为房地产业务未来联合发展、专业运营奠定了基础，推进房地产业务的全面转型。

4、贸易与供应链板块

公司以大宗农产品国际国内贸易为主，服务农产品上下游产业链客户；品种有棕榈油、豆油、菜油、白糖等。经营模式为国际贸易与国内贸易相结合，既做国际进口，也在黄埔南沙港、张家港、天津港等国内主要港口进行现货采购销售，范围辐射华南、华东长江流域和华北山东市场。上下游客户以央企（如中粮、中储粮）、外资企业（如益海嘉里、美国嘉吉）及行业内口碑民企为主，信誉良好供求关系稳定，同时利用期货套期保值或套利交易的模式规避市场风险。

（三）行业情况

1、保健酒行业发展情况

从市场规模来看，受白酒行业市场调整的影响，保健酒行业 2014 年增速放缓，2016 年触底反弹，2017 年回暖，重新进入快速增长轨道。据《中国养生酒发展白皮书》预测，未来五年养生保健酒市场规模将达到 500 亿元，年度复合增长率在 15%左右。保健酒也将成为继白酒、啤酒、葡萄酒之后，国内酒业市场的第四大酒种，潜力巨大。随着消费者养生需求的增加、行业规范的落地实施，养生保健酒市场空间还将进一步扩大。

从发展趋势来看，消费升级推动，名酒需求渐旺，名酒价格回升，白酒价格带趋稳；产业调整筑底，低质产品、落后产能淘汰，品质提升，品牌集中，产能压力缓解，产业结构重组；震荡后的产业新格局基本形成。葡萄酒、啤酒、保健酒等产品营销创新，市场消费多元竞争加剧。互联网营销，体验营销、酒类流通创新、酒类流通体系变革还在聚集。产业发展、标准监管等政策

调整，都在期待市场新秩序的建立，酒类产业的新常态悄然发生了变化，这种变化给保健酒产业带来了机会。

从消费需求来看，随着社会公众对保健酒的认识及接受度提高，保健酒正受到越来越多人喜爱，尤其是中老年人，随着老龄化、亚健康、城镇化压力的提升，人们保健酒消费需求日益增加，未来三年保健酒将迎来黄金发展期。

总体来说，中国保健酒行业取得了长足发展，且仍处于快速成长期。椰岛酒业公司作为传统保健酒生产、销售企业，深耕行业多年，拥有多个保健食品批准文号，并在坚持遵循传统中医养生文化基础上，不断加大产品研发投入，提升产品品质，“椰岛”保健酒的品牌知名度和美誉度正在不断深化和提升。作为国内保健酒产业的先行者，公司将在发展中迎接新的挑战，在挑战中迎接更大的机遇。

2、椰子汁饮料行业发展情况

椰子汁产品是公司大健康产业的另一重要平台，隶属于植物蛋白饮料，不仅极具海南特色，而且符合健康饮料市场发展潮流和趋势。

从政策环境来看，我国经济已进入高质量、平稳、健康运行，在扩大内需的大环境下，商务部提出在扩大内需、拉动消费方面，将大力发展食品饮料制造业，以消费促发展。党的“十八大”报告提出“要牢牢把握扩大内需这一战略基点，加快建立扩大消费需求长效机制，释放居民消费潜力”，国家扩大内需的方针为植物蛋白饮料发展带来新空间。

从行业规模来看，根据前瞻产业研究院发布的《2017-2022 年中国植物蛋白饮料行业市场需求与投资规划分析报告》数据显示，2007 年以来各饮料子行业增速最快的是植物蛋白饮料，2016 年植物蛋白饮料行业收入为 1217.2 亿元，2007-2016 年复合增速达 24.5%，在整个饮料行业的占比上升 8.79%，达到 18.69%。2011 年植物蛋白饮料行业企业产量仅为 35.65 亿升，2017 年产量达 73.56 亿升，2018 年产量达 82.76 亿升，同比增长 13%。

从消费需求来看，随着人们对生活品质的追求不断提高，对健康的诉求越来越强，体现在饮料方面，从“好喝”向“喝好”转变，饮料行业未来消费升级的方向是营养和健康，尤其碳酸饮料将面临口感老化等因素，植物蛋白饮料具备明显的优势，它拥有比动物蛋白更加完善的营养结构，原料来源上更有保障，因此，低脂肪、无胆固醇的植物蛋白饮料将更受人们的青睐。

从增长空间来看，中国植物蛋白饮料人均消费量低，对比发达市场仍有提升空间。中国目前植物蛋白饮料的人均年消费量只有 3.2kg，对比台湾地区的 5.3kg 和香港地区的 11.3kg 仍存在发展空间。香港台湾地区有较好的植物蛋白饮料消费习惯，且植物蛋白饮料绿色营养健康的形象受到

不少素食主义者的青睐。随着国内人民健康意识提升，生活条件改善后对植物蛋白的需求会进一步提升，我国植物蛋白饮料人均消费量存在提升空间。

随着植物蛋白饮料受关注度的提升，成熟的植物蛋白饮料椰汁的竞争愈发激烈。公司未来将持续发挥椰岛品牌优势，进一步提升产品品质，加强渠道建设和市场投入，将椰岛椰汁打造成椰汁饮品市场的又一强有力的竞争者。

3、房地产行业发展情况

2018 年国家房地产调控持续进行，但由于城市分化、市场轮动，商品房销售量依然实现了增长，只是销售增速有所放缓。国家统计局数据显示，2018 年，商品房销售面积 171654 万平方米，比上年增长 1.3%，增速比 1-11 月份回落 0.1 个百分点，比上年回落 6.4 个百分点。商品房销售额 149973 亿元，增长 12.2%，比 1-11 月份提高 0.1 个百分点，比上年回落 1.5 个百分点。由于销售额增幅大于销售面积增幅，表明全国平均房价同比仍然有所上涨。自 2018 年 7 月之后，商品房销售面积、销售额增速总体呈现下滑态势，表明随着调控的持续深入，市场有所降温。

2018 年海南实施全域限购，坚决防范炒房炒地投机行为，海南房地产市场运行稳中有降，商品房销售面积和销售金额同比出现下滑。数据显示，2018 年海南商品房销售面积 1432.25 万平方米，比上年下降 37.5%；房屋销售额 2083.29 亿元，下降 23.2%。具体市县来看，2018 年除三亚和洋浦外，大部分市县商品房销售面积同比均出现下滑，其中琼海市、万宁市、陵水县、五指山市、屯昌县、琼中县、保亭县、东方市、临高县、乐东县、昌江县房地产销售面积同比降幅超 50%，其中五指山市销售面积同比降幅最大，销售面积 5.41 万平方米，同比减少 80.8%。销售额方面，仅三亚市、定安县、白沙县、洋浦商品房销售额同比增长。2018 年三亚商品房销售额 601.37 亿元，同比增长 9.1%。海口商品房销售额 520.49 亿元，同比减少 21%。五指山市、琼中县、保亭县、东方市、乐东县商品房销售额同比降幅超 50%，其中乐东县商品房销售额降幅最大，同比下降 77.7%。

4、贸易业务行业发展情况

2018 年我国对外贸易总体平稳，稳中有进，进出口规模创历史新高，有望继续保持全球货物贸易第一大国地位。据海关统计，2018 年，我国外贸进出口总值 30.51 万亿元人民币，比 2017 年增长 9.7%。其中，出口 16.42 万亿元，增长 7.1%；进口 14.09 万亿元，增长 12.9%；贸易顺差 2.33 万亿元，收窄 18.3%。

当前我国国内经济长期稳中向好的发展势头没有改变，中央围绕稳外资稳外贸也相继出台了一系列政策措施，其效果正在逐步显现，为 2019 年外贸发展打下了坚实的政策基础。与此同时，外部环境还是复杂严峻的，不确定、不稳定因素依然较多，加上基数抬高等客观因素，外贸增长

速度可能有所放缓。在全球经济复苏、贸易失衡导致的关税壁垒升级的背景下，大宗商品价格和人民币汇率波动加剧，对整体贸易行业的发展产生重大影响。

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	1,464,175,615.19	1,928,741,261.16	-24.09	1,741,092,523.07
营业收入	705,992,536.72	1,142,950,384.73	-38.23	846,250,107.64
归属于上市公司股东的净利润	40,513,259.96	-106,154,174.70	不适用	-35,250,086.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-207,218,832.91	-126,942,043.53	不适用	-40,110,609.51
归属于上市公司股东的净资产	798,428,470.48	758,106,503.95	5.32	864,038,443.60
经营活动产生的现金流量净额	-314,860,341.40	-217,006,263.74	不适用	82,516,312.63
基本每股收益 (元/股)	0.09	-0.24	不适用	-0.08
稀释每股收益 (元/股)	0.09	-0.24	不适用	-0.08
加权平均净资产收益率(%)	5.20	-13.09	增加18.29个百分点	-4.00

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	159,598,819.24	132,175,303.15	55,897,405.68	358,321,008.65
归属于上市公司股东的净利润	-86,384,441.42	-30,130,266.67	-46,348,280.22	203,376,248.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-91,871,365.25	-46,896,937.97	-46,157,074.10	-22,293,455.59
经营活动产生的现金流量净额	-209,066,324.37	28,839,066.81	-79,686,583.25	-54,946,500.59

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）					22,596		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					18,417		
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	
北京东方君盛投资管理 有限公司	0	93,410,473	20.84		冻结	93,410,473	境内 非国 有法 人
海口市国有资产经营 有限公司	0	78,737,632	17.57		无		国有 法人
肖丽雯		7,452,470	1.66		无		境内 自然 人
高勇	4,343,322	6,398,574	1.43		无		境内 自然 人
徐华刚		5,947,929	1.33		无		境内 自然 人
邓亚平	5,538,871	5,538,871	1.24		质押	5,538,871	境内 自然 人
曲锋	5,517,004	5,517,004	1.23		质押	5,517,004	境内 自然 人
杨雪玲		5,026,444	1.12		无		境内 自然 人
海口汇翔健康咨询服 务中心（有限合伙）	4,648,381	4,648,381	1.04		质押	4,648,381	境内 非国 有法

							人
马盛风	1,930,000	3,830,000	0.85		无		境内 自然 人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前两大股东之间不存在关联关系或一致行动人；邓亚平现任公司监事会主席；曲锋现任公司董事、常务副总经理；海口汇翔健康咨询服务中心（有限合伙）为公司部分董事、监事、高管增持主体；未知其他股东之间是否存在关联关系或是属于一致行动人。						

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 年度公司实现营业收入 70,599.25 万元，同比减少 43,695.78 万元，减幅 38.23%，其中：酒类收入 31,594.15 万元，同比减少 3.54%，略有下降；房地产收入 3,651.21 万元，同比减少 54.42%，主要是本期受到全岛限购政策影响和存量房较少以致收入减少；贸易收入 28,140.19 万元，同比减少 57.99%；饮料收入 6,483.03 万元，同比增加 3.56%，略有增长。

公司 2018 年度归属母公司股东的净利润 4,051.33 万元，上年同期为-10,615.42 万元，实现扭亏为盈。

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

根据财政部颁布的《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,以下简称“<修订通知>”),公司于 2018 年 10 月 29 日召开了第七届董事会第三十四次会议和第七届监事会第二十一次会议,审议通过了《公司关于会计政策变更的议案》。本集团根据相关要求按照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)编制财务报表:(1)原“应收票据”和“应收账款”项目,合并为“应收票据及应收账款”项目;(2)原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报;(3)原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报;(4)原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报;(5)原“应付票据”和“应付账款”项目,合并为“应付票据及应付账款”项目;(6)原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报;(7)原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报;(8)进行研究与开发过程中发生的费用化支出,列示于“研发费用”项目,不再列示于“管理费用”项目;(9)在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目;(10)股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

本集团根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求,本期和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同,但对本期和比较期间的本集团合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

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

截至报告期末,纳入合并财务报表范围的子公司共计 32 家,详见本附注(九)1。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见本附注(八)。