

宏辉果蔬股份有限公司

2016 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

2016 年利润分配方案以总股本 13,335 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元（含税），共计支付现金股利 26,670,000.00 元，剩余分配利润滚存至下一年度。不进行资本公积转增股本。该方案尚需经公司股东大会批准后实施。

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
姓名	陈树龙
办公地址	广东省汕头市龙湖区玉津中路13号
电话	0754-88802291
电子信箱	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

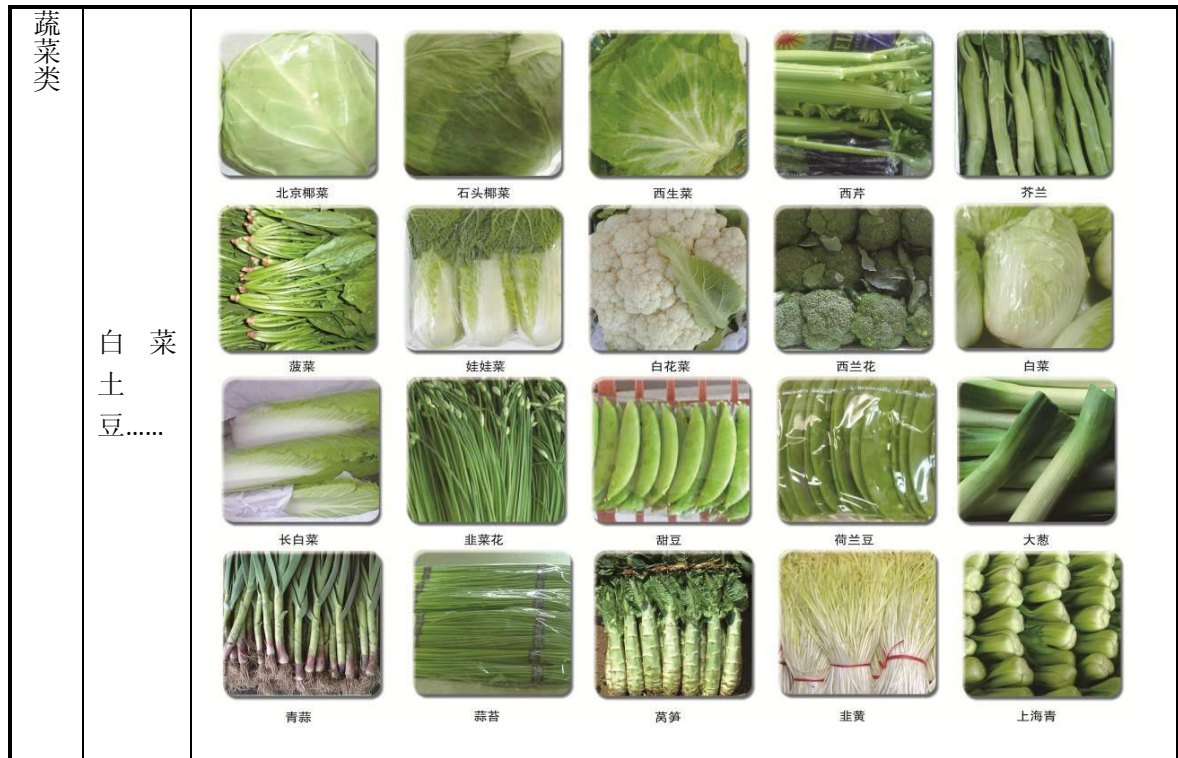
1、公司的主营业务：公司是一家集果蔬产品的种植管理、采后收购、产地预冷、冷冻仓储、预选分级、加工包装、冷链配送于一体的专业生鲜产品服务商，主要产品包括约 46 个品类的水果、约 43 个品类的蔬菜，品种涵盖全国南北及进口的各式特色果蔬。公司通过“标准化基地管理、闭环式质量控制、无缝式冷链配送、一站式产品供应”的产业一体化经营模式，为果蔬产业各个环节

提供综合、全面的服务：



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、初加工及流通服务，主要产品包括约 46 个品类的水果、约 43 个品类的蔬菜，品种涵盖全国南北及进口的各式特色果蔬，主要产品展示如下：

水果类	苹果 梨 葡萄.....					
		<p>红富士苹果</p>	<p>泰冠苹果</p>	<p>红星苹果</p>	<p>加力苹果</p>	<p>脐橙</p>
						
		<p>丰水梨</p>	<p>皇冠梨</p>	<p>绿宝石</p>	<p>香梨</p>	<p>黄金梨</p>
						
		<p>新高梨</p>	<p>贡梨</p>	<p>莱阳梨</p>	<p>山东梨</p>	<p>鸭梨</p>
						
		<p>红地球葡萄</p>	<p>克林森葡萄</p>	<p>青提</p>	<p>沙塘桔</p>	<p>金桔</p>

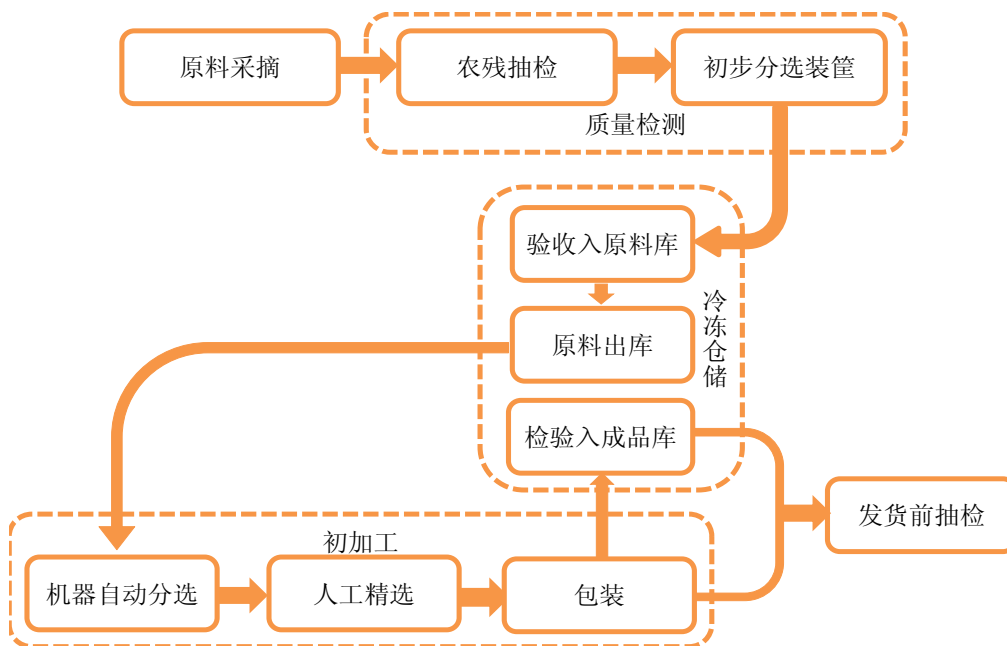


（三）公司的经营模式

1、基地管理模式为保证果蔬品质以及货源稳定，公司参照 GLOBALGAP（全球良好农业操作规范）标准选定合适的基地后，与基地所在地村委会签订基地管理协议，明确由公司指导农户进行种植规范管理，农户出产的优质果蔬优先售予公司，同时，公司将基地予以注册编码，以达到加大对基地管理力度的目标，从而实现成品到原料到基地的可追溯管理。

2、采购模式公司采购模式主要分为向农户采购、向合作社/协会采购以及进口果蔬采购，除此之外，公司还有极少部分国产果蔬向其他企业进行采购。

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

(1) 外销模式公司国际商务部通过电子商务网站、专业展会、客户介绍等方式取得海外客户的需求信息，然后采用邮件或者电话与潜在客户取得联系，经过询价、报价、下单，最终实现销售。公司参展的大型专业展会主要有亚洲国际水果蔬菜展览会、中国进出口商品交易会等。在出口货物发运环节，公司国际商务部人员进行报检、报关，通过第三方物流公司安排运输。在售后维护及后续的商务往来中，由国际商务部人员对客户后续需求进行跟进沟通。

(2) 内销模式公司内销以直销为主，产品主要供应百佳、物美超市、永辉超市、新华都、卜蜂莲花、华润万家（含国内 TESCO）、联华超市、步步高、大润发等大型超市及大型电商京东。与客户正式合作之前，均会亲自或委托第三方机构对其进行严格的审核，具体包括：质量控制体系、质量追溯体系、加工能力、加工环境等。公司已取得上述客户的审核及认证，并建立了良好的合作关系。

(三) 行业情况说明

公司主要从事农产品初加工及流通服务，根据《国民经济行业分类注释》，公司属于“05 农、林、牧、渔服务业”中的“农业服务业”；根据《上市公司行业分类指引》，公司属于“C13 农副食品加工业”。

公司所处行业的协会组织主要有中国果品流通协会、中国食品土畜进出口商会、中国蔬菜流通协会等。中国果品流通协会（CFMA）是由从事果品生产、流通、加工、储藏的企业、果品专业合作社以及相关科研教学等单位自愿结成的、非营利性的社会组织；中国食品土畜进出口商会成立于 1988 年 9 月，其主要职责是创造良好的市场环境和经营秩序，开拓市场，推动行业的发展。中国蔬菜流通协会 1989 年成立，是由全国农副产品生产、加工、流通领域的相关企事业单位作为会员参与的、国家一级行业性商会，现隶属于国务院国有资产监督管理委员会。

农产品包括粮食、水果、蔬菜、水产品、肉类产品等不同种类，不同种类产品性质、加工处理方式、包装流通要求的不同，导致从事提供相应服务的企业在技术、设备、经营模式上有一定差异，从而派生出针对不同农产品的服务行业。其中水果及蔬菜的初加工方式、流通模式、质量标准及安全要求较为接近，其支持服务具有较高同质性。果蔬服务业的产生和发展，是果蔬产业发展到一定阶段，果蔬市场供需失衡情况下的必然产物；果蔬服务业的价值及意义在于发挥“调余缺”、“度远近”、“衡四时”功能，通过缓解果蔬市场各种供需不对称实现自身的商业价值。在我国当前的果蔬供需格局下，发挥果蔬服务业各种商业功能，既是缓解果蔬供需中各种不对称现象、实现国家各项农业支持政策目标的关键，而且能够在实现服务价值的同时增加农民收入，并极大地满足居民营养需求，兼具较高的商业价值及社会效益。

果蔬服务业仍处于发展初期：（1）农副产品加工业发展整体滞后，未来成长空间巨大；（2）质量标准的制定逐步完善，促进产业健康发展；（3）产业集中度较低，产业一体化成为优势模式。果蔬服务业的发展，与果蔬市场的供需情况密切相关。目前我国果蔬市场供需存在产销不对称、品种分布不对称、国内外市场不对称等特点，从而为果蔬服务业的发展提供了巨大的市场空间。

政策上，国家对于农业发展的支持和指导，也逐渐从重视农业种植、农技推广扩展到农业服务特别是农产品流通环节。近年来国家一号文件均提出与农产品流通相关的指导政策，表明国家越来越重视流通环节对解决三农问题的作用。

在模式上，果蔬服务业逐渐由“专业化”向“一体化”转变，形成上游源头控制、下游渠道渗透

能力的经营模式。

在标准上，随着居民生活水平的不断提高，质量、健康和营养将成为消费者选择食品时重点的参考指标。食品安全问题日益受到关注，果蔬产品的质量与安全是企业进入市场、产品进行竞争的核心要素。

在消费方面，受国内城镇居民果蔬消费能力提高、国外高端市场消费者对我国果蔬认可程度提升的影响，未来我国果蔬内外销市场的需求都将出现数量、质量同时提升的良好态势。

在技术上，冷链物流的发展及应用，有效地促进果蔬流通的效率，同时也将提高并发挥行业中具有集中采购、跨区域配送能力企业的竞争优势，因此也成为企业建设的重点之一。

在渠道选择上，我国果蔬产品流通渠道主要分为小型零售店、农贸市场和超市三大类，由于连锁超市具有业务规范、价格明朗、品种丰富等多方面优势，加上城镇居民消费习惯逐渐倾向于大型连锁商超的“一站式”购物模式，连锁超市逐渐成为城镇果蔬流通的主流渠道。

果蔬服务业是随着果蔬行业发展到一定程度，由于供求关系特征而自然产生并不断成长的一个服务型、支持性行业，因此，果蔬行业的业态特征决定了果蔬服务业的竞争格局。由于我国果蔬行业地域分布、产品种类及消费层次等方面的特点，目前果蔬的终端销售渠道呈现出小型零售店、农贸市场及超市三种形式并存的局面。不同的终端渠道对果蔬供应有不同的需求，因此也决定了我国当前的果蔬服务业存在批发商（中间商）、农产品批发市场、大型专业化果蔬服务商等供应类型互相竞争的格局。

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

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	782,828,365.97	612,972,894.05	27.71	528,597,361.10
营业收入	676,309,712.75	631,753,077.96	7.05	518,107,432.22
归属于上市公司股东的净利润	60,618,410.85	62,552,233.91	-3.09	46,252,647.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	59,077,864.57	60,019,569.44	-1.57	46,784,672.99
归属于上市公司股东的净资产	741,121,345.86	407,884,061.56	81.7	345,387,148.59
经营活动产生的现金流量净额	12,962,045.73	21,233,164.25	-38.95	-16,309,440.89
基本每股收益（元/股）	0.59	0.63	-6.35	0.46
稀释每股收益（元/股）	0.59	0.63	-6.35	0.46
加权平均净资产收益率（%）	13.15	16.61	减少3.46个百分点	14.35

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	124,895,827.66	176,481,597.42	190,518,812.85	184,413,474.82
归属于上市公司股东的净利润	14,558,124.39	13,651,836.80	16,716,289.33	15,692,160.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,467,866.35	13,558,741.76	16,693,341.53	14,357,914.93
经营活动产生的现金流量净额	-21,120,178.60	68,618,707.87	-41,943,343.78	7,406,860.24

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

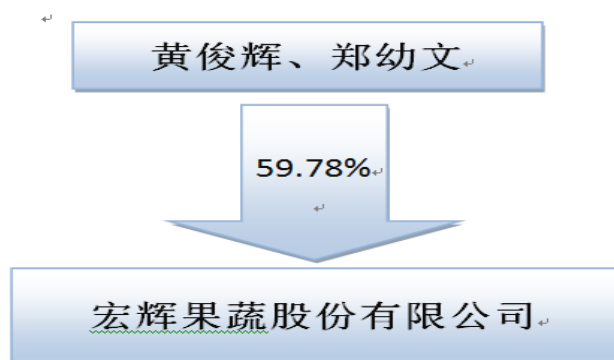
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					25,765		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					18,854		
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		72,247,050	54.18	72,247,050	无	0	境内自然 人
陈雁升		15,000,804	11.25	15,000,804	无	0	境内自然 人
郑幼文		7,471,864	5.60	7,471,864	无	0	境内自然 人
宋福		1,500,081	1.12	1,500,081	无	0	境内自然 人
马丽芳		1,200,064	0.90	1,200,064	无	0	境外自然 人
上海恒复投资管理 有限公司		1,000,054	0.75	1,000,054	无	0	境内非 国有法 人
郑伟		561,000	0.42	0	无	0	境内自然 人
俞小鑫		450,000	0.34	0	无	0	境内自然 人
何新海		449,781	0.34	0	无	0	境内自然 人
上海旭诺资产管理 有限公司一旭诺成		412,277	0.31	0	无	0	其他

长择时对冲一号基金							
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；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《上市公司收购管理办法》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						

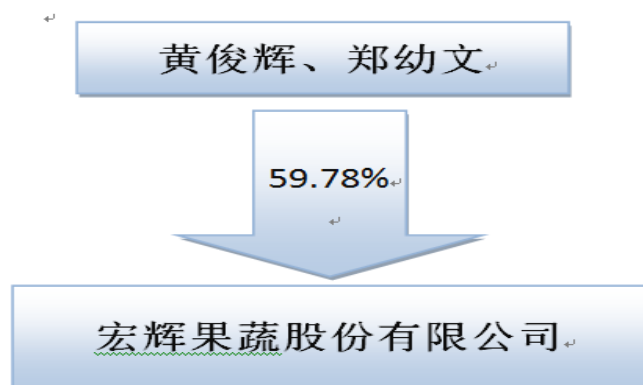
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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



5 公司债券情况

不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 67,630.97 万元，同比上升 7.05%；营业利润 5,915.26 万元，同比下降 2.16%；净利润为 6,061.84 万元，同比下降 3.09%；归属于母公司的扣除经常性损益的净利润为 5,907.79 万元，同比下降 1.57%；经营活动产生的现金流量净额为 1,296.2 万元，同比下降

38.95%。

报告期内，重点完成了以下工作：

①通过首发审核，为公司发展奠定良好基础

报告期内，公司于2016年10月26日取得《关于核准宏辉果蔬股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2016]2444号），首次向社会公众发行人民币普通股3,335万股。公司已于2016年11月24日在上海证券交易所上市，为公司可持续发展提供了充足的资金支持。公司将利用资本市场的优势，不断提升公司在果蔬产业的服务能力及竞争优势，使公司发展成为国际一流的果蔬服务企业。

②重大项目有序推进，公司冷冻仓储、加工包装、冷链配送能力将进一步提升

报告期内，公司募投项目有序推进，其中天津果蔬加工配送基地建设项目已完成了办公楼、冷库的主体工程，且生产车间已启动建设；上海果蔬加工配送基地扩建项目启动了项目报建手续的审批工作；广州果蔬加工配送基地建设项目已完成了部分工程，包括生产车间、冷库工程及办公楼、宿舍楼。募投项目的有序推时，将增强公司的采购优势，完善公司的市场布局，改善公司的贸易条件，提升公司的综合实力。

③在销售方面，公司客户资源稳定、订单充足，销售继续保持良好的态势

公司以一站式全产品链锁定优质客户，重点拓展国内外大型超市及专业果蔬经销商等优质渠道，公司广阔的区域布局、丰富的产品线、稳定的产品品质，有效的满足客户特别是大型客户的多元化需求，增加客户粘性。公司的海外客户包括香港百佳、香港华润万家、TESCO、万客隆、巨人超市、ECONSAVE（宜康省）、T&T（大统华）和 Cold Storage 等大型超市，也包括傅贸易和 Fresh Direct（加拿大）等当地知名的果蔬经销商；公司的国内客户包括百佳、物美超市、永辉超市、新华都、卜蜂莲花、华润万家（含国内TESCO）、联华超市、步步高、大润发等大型超市及大型电商京东。公司在不断开拓新客户的同时，原有超市客户的不断扩张也带动了公司的销量增长，公司盈利能力不断增强。

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

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。

本公司2016年12月31日纳入合并范围子公司共7家，本年度合并报表范围相比上年度无发生变化。详见第十一节注释八“合并范围的变更”和九“在其他主体中权益的披露”。