

公司代码：600965

公司简称：福成股份

河北福成五丰食品股份有限公司 2017 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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	李依霖	因公外出未能出席	无

- 4 北京永拓会计师事务所（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

公司拟以 2017 年度末总股本 818,700,955 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 0.7 元（含税），合计分配现金红利 57,309,066.85 元，剩余未分配利润结转以后年度分配。

本年度无资本公积金转增股本方案。

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	福成股份	600965	福成五丰

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵永刚	李娟
办公地址	河北省三河市燕郊高新技术园区燕高路6号福成商业楼三层	河北省三河市燕郊高新技术园区燕高路6号福成商业楼三层
电话	010-61595607	0316-3316590
电子信箱	wosbsm@126.com	ljamc@163.com

2 报告期公司主要业务简介

公司自 2004 年上市以来，前期主业为畜牧养殖屠宰及食品加工，2013 年完成对福成餐饮的并购重组后主业增加了餐饮服务，2014 年再次对大股东旗下宝塔陵园实施并购，公司业务内容中增加了经营性墓地，至此公司形成了畜牧养殖及屠宰、食品加工行业，餐饮服务行业，殡葬服务行业的多主业格局。

主要的产品有：排酸牛肉、鲜奶制品、深加工肉及熟食加工、速冻食品、餐饮服务等；公司主业拓展之后新增的产品有殡葬服务等。

经营模式方面，公司从畜牧养殖、屠宰加工、食品加工、餐饮服务形成了一条完整产业链条，产品服务方面互相协助，但产品特点也存在明显差异。畜牧养殖早年有过与农户的合作养殖模式，后期由于农户的违约较多并且肉牛的品质难以保证，公司果断停止了该类生产模式，目前以公司自身集中饲养小牛、收购扩繁母牛和直接收购架子牛快速育肥为主，使得食品安全隐患得到有效排除。屠宰以保证下游客户产品供应按需加工，食品加工方面以客户为导向，OEM 代工兼自主产品开发；餐饮服务的经营模式是以引领营养健康消费、服务大众为宗旨，从管控品质出发全部采取直营店经营；宝塔陵园以独特的地理位置、优雅的自然环境、大众的消费价格、个性化的服务理念、前瞻性的服务意识为经营模式。

公司主要的业绩驱动因素是选对行业，做好品质，创新管理，报告期内公司主要新增了殡葬服务业，该行业毛利率较高，贡献了公司一半以上的利润。

由于公司行业跨度较大，分别进行行业说明如下：

1) 畜牧养殖及屠宰加工业

畜牧业属于传统农林牧渔行业，近些年处于逐步向现代转型的阶段，在国家政策强力推动下，畜牧业已从家庭副业一跃而成为我国农业的重要支柱产业，但受制于资源及诸多限制因素，综合生产能力及产品有效供给方面还有很大的潜力挖掘。

2) 食品加工业

食品加工为传统产业，行业周期性也较弱，但方便、快捷的创新产品正逐步走进人们的餐桌。

公司的食品加工产业立足京津冀，服务京津冀，以做好城市的后厨房为宗旨，生产营养健康的产品。

3) 餐饮服务行业

餐饮服务行业是食品行业的下游延伸，食品行业虽属于弱周期行业，但餐饮服务行业则受经济景气影响较大，在宏观经济增长逐步回落的大背景下，使得前些年高速增长的行业情景不再，尤其 2013 年以来政商环境的较大变化对高端餐饮形成冲击，幸运的是公司经营产品属于大众化火锅行业，消费偏中档，经营尚可，但中式餐饮追求口味变化的特点，餐饮呈现品牌属地化竞争特点。物业方面由于商业地产的不景气，行业经营物业寻址较前些年明显改善，此外行业受人工影响

也较大，管控成本也需要不断努力才能胜出。

4) 殡葬服务行业

殡葬服务行业是公司报告期内新增的业务，其属地特征较为明显，与行业紧密相关联的讯息主要是死亡率、火化率等指标表现，宝塔陵园紧邻北京，受惠于京津冀一体化大的国家战略，且宝塔陵园建设较为规范，环境较好，竞争力突出，潜在客户群体庞大。行业目前还是民政部门计划审批管理，各地区在经营性墓地权限下放和权限运用方面尚存差异，最主要的影响因素是行业内存在着相当数量的非法墓地，对行业健康发展干扰较大，而行业所提供产品的特征较为特殊，产品所负载的精神和文化方面内涵较深。同时，国家也在不断规范行业发展环境，相信会逐步解决这方面的行业发展问题。

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

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	2,411,598,153.38	2,602,546,027.60	-7.34	2,016,341,045.99
营业收入	1,360,558,933.25	1,370,995,900.08	-0.76	1,343,812,355.13
归属于上市公司股东的净利润	156,558,045.89	184,743,226.22	-15.26	166,380,400.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	146,373,745.13	160,643,512.11	-8.88	108,139,282.79
归属于上市公司股东的净资产	1,853,653,326.25	1,754,404,347.21	5.66	1,626,970,187.84
经营活动产生的现金流量净额	228,761,874.54	212,010,334.03	7.90	258,105,639.00
基本每股收益（元/股）	0.19	0.23	-17.39	0.20
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.23	-17.39	0.20
加权平均净资产收益率（%）	8.70	10.93	减少2.23个百分点	10.58

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	300,309,779.06	320,465,564.58	383,555,596.70	356,227,992.91
归属于上市公司股东的净利润	24,770,401.43	40,755,110.98	53,827,347.61	37,205,185.87
归属于上市公司股东的扣除	24,428,573.56	39,623,490.80	52,375,192.52	29,946,488.25

非经常性损益后的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	38,972,293.40	25,000,339.40	66,747,578.70	98,041,663.04

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

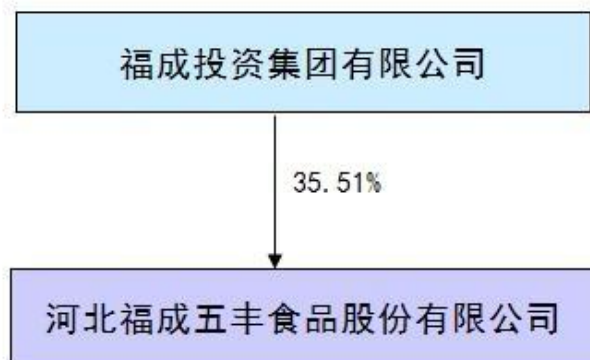
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					21,369		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					21,517		
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	
福成投资集团有限 公司	0	290,697,674	35.51	290,697,674	质押	290,601,200	境内非国 有法人
李福成	0	128,137,155	15.65	0	无	0	境内自然 人
三河福生投资有限 公司	0	73,795,393	9.01	0	质押	73,795,393	境内非国 有法人
滕再生	0	19,416,839	2.37	0	质押	10,800,000	境内自然 人
李高生	0	17,656,737	2.16	0	质押	17,656,737	境内自然 人
中海信托股份有限 公司—中海信托— 福成股份员工持股 计划集合资金信托	16,257,986	16,257,986	1.99	0	无	0	其他
郭占武	0	14,600,000	1.78	0	质押	14,600,000	境内自然 人
三河燕高投资有限 公司	0	11,004,575	1.34	0	质押	11,004,500	境内非国 有法人
马志涛	9,736,956	10,236,899	1.25	0	无	0	境内自然 人
张雪春	4,918,235	9,729,565	1.19	0	无	0	境内自然 人
上述股东关联关系或一致行动的 说明	上述前十名无限售条件股东中李福成与李高生、三河福生投资有限公司是一致行动人，与其他股东无关联关系。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或者属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

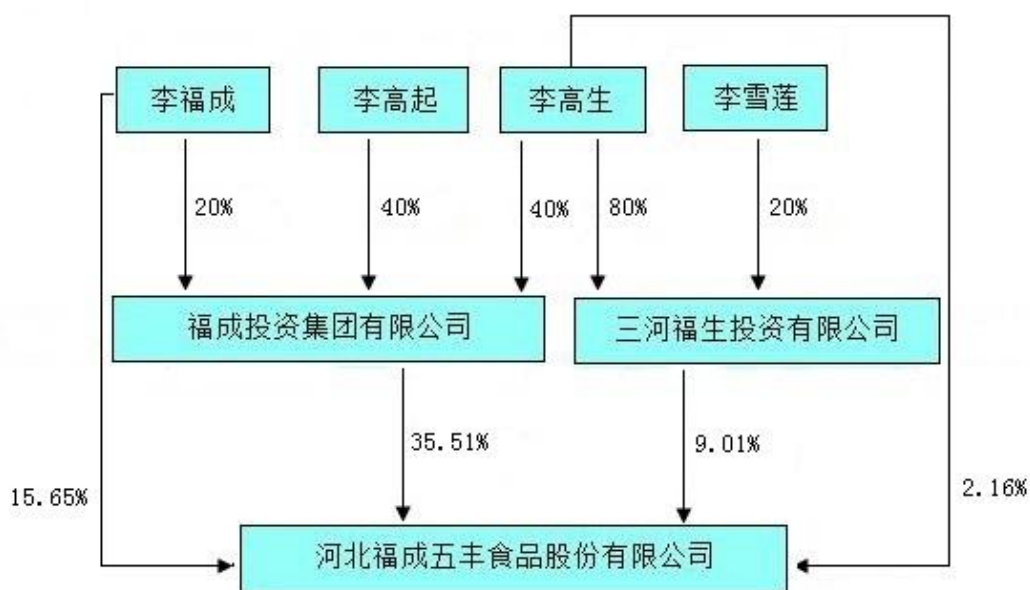
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

报告期内，随着京津冀一体化的深入发展，尤其是京津冀环保监管升级和供给侧结构性改革及“三去一降一补”的大环境影响下，公司所处的各个行业经历了洗礼。传统养殖及屠宰维持较高的运行成本，食品加工业受原材料、包材等价格上涨致使运营成本上升；餐饮服务业调整了部分门店布局，殡葬服务业保持了平稳上升，公司全年实现营业收入 13.61 亿元，与去年同期相比基本持平；实现归属于上市公司股东的净利润 1.57 亿元，与去年同期相比降低 15.26%；实现每股收益 0.19 元，与去年同期相比降低 17.39%。

报告期内，公司各行业继续贯彻年初制定的各项发展策略及经营方针。食品加工业重点瞄准京津冀市场，力争做好京津冀餐饮企业及老百姓的中央厨房，零售、餐饮两个渠道齐头并进，保持良好的诚信与安全生产；餐饮服务行业继续优化布局，目前尚余 35 家直营门店，继续着力在特色餐饮上做足文章，使该行业持续为公司的转型提供现金流支持；殡葬服务行业作为公司转型扩张的先锋，充分考察潜在市场与对外合作机会，据公司不完全统计，接触走访行业企业已逾百家。

报告期内，公司顺应形势参与成立了福成和辉产业并购二期基金和福成冠岳一期基金，协同市场的力量帮助公司完成标的寻找与投融资配合，目前该项工作已取得阶段性进展，随着行业的深入展开，相应的拓展思路与定位也逐步清晰，在积极有为的同时，保持对投资潜在标的合理的估值与审慎的决策，相信经过前期工作的铺垫，成效很快会有所体现出来。

报告期内，公司启动和实施了 2 亿元的员工持股计划，初步建立和完善了劳动者与所有者的利益共享机制，有助于改善公司治理水平，提高了职工凝聚力和公司竞争力。

2、发展战略

1) 畜牧养殖及屠宰、食品加工行业

肉牛养殖与屠宰方面公司将继续做好品质与成本管理，优化流程，杜绝漏洞，同时加快公司在澳洲的项目投资进度，争取尽快见效，对接国内生产与市场需求；公司的食品加工业在严格监管下反而容易取得新的进展，加之公司品牌优势和靠近核心大市场，未来还是有一定的发展空间，但内部管控挑战巨大。食品加工业重点瞄准京津冀市场，力争做好京津冀餐饮企业的央厨基地、老百姓的中央厨房，不做新的外延式扩张，稳定当下生产和销售。

2) 餐饮服务行业

餐饮服务行业继续优化布局，在管控好食品安全风险的前提下，继续着力在特色餐饮上做足文章同时做优做强既有直营门店，努力提高对公司的现金贡献，为公司转型升级贡献力量。

3) 殡葬服务业

殡葬服务行业作为公司主业的发展重点，在做好宝塔陵园的经营前提下，继续与的外部标的资产进行广泛的接触，寻找合适的外延式并购机会，借助资本市场的力量参与公司的行业整合。加快殡葬业务的营业收入、总资产及净利润等各项指标方面在公司总体业绩中的比重，努力使公司成为该行业领域里的龙头企业，实现公司的战略转型的成功。

3、经营计划

1) 畜牧养殖、屠宰及食品加工行业

继续落实公司已确立的各项运营管理方针，精耕细作。养殖方面做好消毒、防疫与安全；屠宰方面做好成本控制，注意骨干操作员工的选拔与培养及做好相应激励措施；食品加工与生产方面，要时刻关注市场和客户的需求变化，通过让客户走进企业、企业走进社区等方式精细服务好客户，将“专业的牛肉预制类食材供应商”作为指导和占领客户心智的精准定位，不断清晰经营各条线管理，调整产品结构科学合理安排生产与研发，控制好成本。

2) 餐饮服务行业

在店面布局调整基本告一段落的基础上，接下来真正发挥直营店品牌的优势，主打养生和健康特色，挖潜提效，不断巩固作为餐饮大本营的燕郊及北京市场，同时相机决策布局新的市场和店面机会。

3) 殡葬服务行业

宝塔陵园计划在环境、渠道、人力、宣传四个维度去发力。由于行业及产品的特殊性，绿化环境要不断做到更新提升力求四季有绿，同时努力驱除一切阴暗灰冷的因素，突显产品和环境的温暖与人文关怀。服务不断的进行延展，向上下游的配套去寻找满足客户需求的新机会。在北京首都功能定位清晰调整之下，渠道方面不断拓宽和创新，借鉴好行业新的经营模式。服务行业的立身根本是人才，计划在招聘与内训方面继续加强，同时为公司接下来的外延扩张储备足够的合格人才。宣传方面，做一些合理的广告投放，积极参加行业展会，做好交流与潜在合作机会的发现。2018年重中之重的工作是要有增量业务的落地与进入，在2017年广泛接触潜在并购标的基础上，同业扩张要迈出实质性的步伐。

特别提示：公司对上述三个行业2018年经营计划的披露（除殡葬服务行业之外），如涉及财务数据的并不构成公司对投资者的业绩承诺，提示投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

4、导致暂停上市的原因

适用 不适用

5、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

6、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

7、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

8、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

本期财务报表合并范围内的主体包括：

公司名称	公司类型	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
福成肥牛餐饮管理有限公司	全资子公司	100.00	100.00
三河市隆泰达餐饮配送有限公司	全资孙公司	100.00	100.00
呼和浩特市润成餐饮配送有限公司	控股孙公司	65.12	65.12
三河灵山宝塔陵园有限公司	全资子公司	100.00	100.00
三河福成生物科技有限公司	全资子公司	100.00	100.00
三河福成控股有限公司	全资子公司	100.00	100.00
福成澳大利亚投资控股有限公司	全资子公司	100.00	100.00
福成木兰有限公司	全资孙公司	100.00	100.00
福成国际屠宰有限公司	全资孙公司	100.00	100.00

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

河北福成五丰食品股份有限公司

2018年3月26日