

恒福茶文化股份有限公司 2017 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文, 投资者欲了解详细内容, 应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台 (www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc) 的年度报告全文。

1.2 公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.3 公司全体董事均出席了审议本次年报的董事会会议。

1.4 广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式:

董事会秘书或信息披露事务管理人	刘云生
职务	董事会秘书
电话	020-38392075-885
传真	020-62619258-666
电子邮箱	lys@gzhengfu.com
公司网址	www.gzhengfu.com
联系地址及邮政编码	广州市天河区黄埔大道西 76 号盈隆广场 2303 房 510623
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

二、主要财务数据、股本结构及股东情况

2.1 主要财务数据

	本期	上年同期	增减比例
资产总计(元)	123,238,251.00	143,682,777.45	-14.23%
归属于挂牌公司股东的净资产(元)	104,074,913.36	116,384,085.50	-10.58%
营业收入	56,247,877.80	52,266,393.55	7.62%
归属于挂牌公司股东的净利润	-12,309,172.14	3,326,705.02	-470.01%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-13,106,211.50	161,693.82	-8,582.26%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-4,104,415.88	-5,849,638.70	29.83%

加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-11.17%	3.01%	-
加权平均净资产收益率（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-11.89%	0.15%	-
基本每股收益	-0.14	0.04	-470.01%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.20	1.34	-10.58%

2.2 股本结构

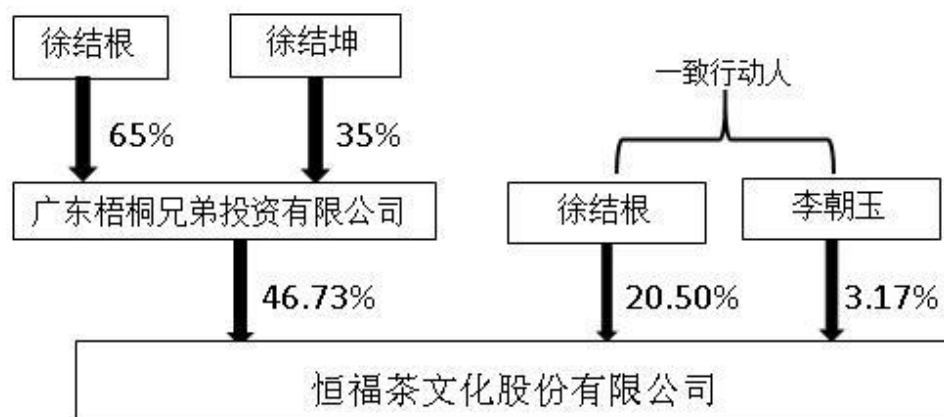
股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	30,229,331	34.76%		65,291,350	75.07%
	其中：控股股东、实际控制人	19,909,466	22.89%		41,599,551	48.00%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	56,745,669	65.24%	-35,062,019	21,683,650	24.93%
	其中：控股股东、实际控制人	46,529,735	53.50%	-26,899,085	19,630,650	22.57%
	董事、监事、高管	1,666,000	1.92%	0	1,666,000	1.92%
	核心员工	407,000	0.47%	-20,000	387,000	0.45%
总股本		86,975,000	-	-35,062,019	86,975,000	-
普通股股东人数		93				

2.3 前十名股东持股情况表

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	广东梧桐兄弟投资有限公司	40,265,001	382,000	40,647,001	46.73%	0	40,647,001
2	徐结根	23,419,400	-5,591,000	17,828,400	20.50%	17,564,550	263,850
3	广州东道投资合伙企业（有限合伙）	4,534,399	0	4,534,399	5.21%	0	4,534,399
4	陈忠德	84,000	3,310,000	3,394,000	3.90%	0	3,394,000
5	李飞	177,400	2,645,000	2,822,400	3.25%	0	2,822,400
6	李朝玉	2,754,800	0	2,754,800	3.17%	2,066,100	688,700
7	广发证券股份有限公司做市专用证券账户	2,039,600	-160,000	1,879,600	2.16%	0	1,879,600
8	财富证券有限责任公司做市专用证券账户	1,107,000	146,400	1,253,400	1.44%	0	1,253,400
9	路通	800,000	-5,000	795,000	0.91%	0	795,000

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
10	程莉萍	800,000	-78,000	722,000	0.83%	0	722,000
	合计	75,981,600	649,400	76,631,000	88.10%	19,630,650	57,000,350

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



徐结根与李朝玉为夫妻关系，徐结根持有梧桐兄弟 65.00%的股权，同时直接持有公司 20.50%的股权，李朝玉持有公司 3.17%股权，徐结根、李朝玉为共同实际控制人。

三、管理层讨论与分析

3.1 商业模式

公司是一家专业从事茶具研发设计、销售及茶叶销售的企业，根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司主营业务类型为非金属矿物制品业（C30）。根据挂牌公司管理型行业分类，公司所属行业为制造业-非金属矿物制造业-陶瓷制品制造-日用陶瓷制造业。按照公司所处细分行业划分：公司所处行业为茶行业，包括茶具行业和茶叶行业。

公司深耕茶行业多年，专业从事茶具的研发设计、销售及茶叶的销售，茶文化的创新与推广，不断为消费者提供健康优质的产品。旗下拥有“恒福”、“东道”两大品牌，是一家以“储茶、用茶、泡茶、品茶”为运营核心思想的文创企业。已获得国家发明和实用新型专利等共计 72 项，其中 2 项为发明专利。

2017 年，公司持续推进“幸福生活合伙人”合作模式，主要方式为与高学历、研发设计精英、有资源及平台人士、有营销渠道的销售精英、高端制造资源商、国际同行业品牌资源合伙，成为新生活方式的推动者。2017 年，根据市场反应和合作伙伴的市场开拓能力，在部分地区设立茶生活馆，发展星级联盟营运体系，

布局终端。加大电商渠道的开拓力度，加强集团采购客户的开发与管理，透过直营+经销、O2O 及 C2M 的混合型经营业态广开营销渠道，实现产品销售。客户主要为通过电商平台采购公司产品的客户、同业大茶企、经销商、战略客户、企事业单位定制客户、终端零售客户、各类茶企客户等。

公司茶具及茶文化产品的研发设计由设计研究院主导，主要包括自主设计与设计师、知名艺术家合作开发两种模式，具体可分为以内部研发部门产品原创设计、改良设计，对外与设计师、艺术家合作，与高等院校进行项目合作等方式。公司自主研发设计主要是由公司设计研究院负责，核心工作是收集和分析产品设计资料，研究产品发展趋势，组织新产品、新材料、新技术的研究与开发。合作开发主要是由公司提供方案，由设计师进行创意设计，或是由艺术家原作及艺术家授权的延伸品开发。

公司产品研发围绕“礼品、用品、藏品”的开发思路，通过设立不同的研发小组，关注 90 后及女性产品的研发，不断创新、引领潮流。

公司茶具产品主要通过包销及原材料垄断、同行业知名品牌企业为我们贴牌生产，艺术家、设计师独占许可等合作方式，采用定制生产的模式。

公司茶叶产品均为公司自有品牌，由公司提供产品工艺及制作配方，直接向茶叶产地茶厂定制。

为了保持公司产品质量的稳定性和可靠性，公司制定了选择生产供应商的管理机制，建立对供应商的资信、履约、售后服务能力及市场价格状况和走势的综合评估系统。

公司设有专门的销售业务部门负责新客户的开发及维护，主要营销方式是以展会、新品发布会、品鉴会、网络订货会、微信营销等方式进行前期的市场培育。经过多年的市场摸索，公司已形成有效的营销模式，积累了广泛的客户资源，在茶行业拥有较高的知名度。

报告期内公司商业模式未发生变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生变化。

3.2 报告期内经营情况回顾

本年度，公司互联网电子商务业务（含下属广州福缘网络科技有限公司及公司本部自营电商）共实现销售收入 1,913.77 万元，较上期增长 1,164 万元，增幅 155.25%；公司线下自营业务销售收入 3,106.75 万元，与上年同比减少 130.53 万

元, 减幅 4.03%; 经销商批发业务销售收入 604.27 万, 较上年同比减少 635.32 万元, 减幅 51.25%; 公司销售渠道结构较上年有所变化。主要是公司销售策略调整, 由传统的经销批发转型到以零售为主的电商业务, 同时加强经销渠道销售价格管控, 扁平化销售渠道减少经销商的签约。

报告期内, 公司传统批发业务下降较大, 已开设的茶生活馆和幸福生活合伙人模式在部分城市未取得预期的效果, 导致公司报告期内的部分投入没有产生预期效益。本期, 公司加大对电子商务渠道的投入, 电商渠道业务获得了较好的发展。

公司根据发展状况, 由传统的批发业务、区域经销商逐步向电子商务渠道、星级联盟(个性化终端零售)及服务渠道(恒福茶生活馆开设)、幸福生活合伙人模式转型, 其中杭州、沈阳、大连、贵阳分公司及南昌子公司在业务拓展初期出现了亏损。报告期内, 公司根据市场情况, 撤销了杭州、沈阳、大连、贵阳、南昌的经营场地。公司主营业务业绩在转型升级中受到了一定的影响, 公司主要经营指标未达到公司同期各项经营指标和公司年初制定的各项经营目标。

报告期, 公司主要经营指标如下: 公司营业收入与上年相比变化不大, 营业利润、净利润等指标同比均出现下降, 其中: 营业收入 5,624.79 万元, 同比增长 7.62%, 其中茶具销售收入 4,852.03 万元、茶叶销售收入 749.03 万元、茶相关产品 23.73 万元; 营业利润-1,194.42 万元, 同比下降 1326.79%, 净利润-1,176.89 万元, 同比下降 408.21%。公司合并报表期末资产总额 12,323.83 万元, 较年初的 14,368.28 万元, 下降 14.23%; 净资产 10,898.32 万元, 较年初的 11,944.29 万元, 下降 8.76%。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正。

本公司已根据《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的规定, 对于该规定影响的财务报表列报项目进行了调整, 将 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间发生的非流动资产处置收益从“营业外收入”调整至“资产处置收益”27,743.31 元, 对于 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日期间发生的非流动资产处置收益从“营业外收入”和“营业外支出”调整至“资产处置收益”0.00 元。

本公司已根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定, 对于该规定影

响的财务报表列报项目进行了调整,将 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日期间发生的与公司日常相关的政府补助从“营业外收入”调整至“其他收益”0.00 元,对于 2016 年 1 月 1 日至 12 月 31 日期间发生的交易,不予追溯调整;对于 2016 年财务报表中可比期间的财务报表也不予追溯调整。

4.2 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况。

√ 不适用

4.3 合并报表范围的变化情况。

(1) 新设子公司

2017 年 2 月 10 日,公司新设控股子公司重庆茶陶缘茶文化有限公司,注册资本为人民币 300 万元,公司出资人民币 156 万元,占注册资本的 52.00%,纳入本期合并范围。

(2) 处置子公司

2017 年 6 月,公司原控股子公司珠海东道官窑文化创意有限公司注销,股权处置比例 100.00%。

4.4 非标准审计意见说明。

√ 不适用

恒福茶文化股份有限公司

董事会

2018 年 3 月 30 日