



麦趣尔集团股份有限公司

2018 年董事会工作报告

2019 年 04 月

一、概述

2018年公司实现营业收入600,205,244.59元,较2017年579,578,172.87元同比增长3.56%;归属于上市公司股东的净利润-154129058.09元,较2017年18,835,482.57元同比降低-919.05%,2018年公司营业成本为380,212,856.65元,较2017年328,904,603.43同比增长15.6%;

2018年公司期间费用合计为259242782.09元,较2017年223571567.22元同比增长15.96%。2018年公司的营业收入仍然主要来自于乳制品、烘焙食品和节日食品。报告期内,利润构成和利润来源与2017年相比出现重大变动,主要原因为2018年计提商誉减值准备所致。

本公司主要以乳制品的加工与销售及烘焙连锁经营为核心。公司目前烘焙连锁门店分布于新疆、北京、浙江地区,所有烘焙连锁门店为直营门店和托管式加盟店,公司未来还将不断拓展直营烘焙连锁门店及托管式加盟店的数量,并逐步扩大烘焙连锁加盟店的经营模式,从而快速提高公司品牌知名度、增加门店数量。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	600,205,244.59	100%	579,578,172.87	100%	3.56%
分行业					
食品制造业	600,205,244.59	100.00%	579,578,172.87	100.00%	
分产品					
乳制品	250,412,110.13	41.72%	226,574,607.41	39.09%	10.52%
烘焙食品	248,592,625.77	41.42%	261,998,249.26	45.20%	-5.12%
节日食品	69,841,167.28	11.64%	74,493,077.05	12.85%	-6.24%
其他	31,359,341.41	5.22%	16,512,239.15	2.85%	89.92%
分地区					
乌昌地区	220,643,580.77	36.76%	209,337,598.26	36.12%	5.40%
北疆	27,417,647.95	4.57%	25,743,595.87	4.44%	6.50%
南疆	80,002,889.97	13.33%	72,452,840.67	12.50%	10.42%

其他地区	6,073,555.20	1.01%	15,226,827.44	2.63%	-60.11%
疆外（北京）	9,807,159.79	1.63%	11,899,962.64	2.05%	-17.59%
疆外（浙江）	256,260,410.91	42.70%	244,917,347.99	42.26%	4.63%

（2）占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
分行业						
食品制造业	600,205,244.59	380,212,856.65	36.65%	3.56%	15.60%	-6.60%
分产品						
乳制品	250,412,110.13	169,469,120.63	32.32%	10.52%	16.26%	-3.34%
烘焙食品	248,592,625.77	163,430,507.37	34.26%	-5.12%	7.27%	-7.59%
节日食品	69,841,167.28	26,667,464.39	61.82%	-6.24%	30.48%	-10.75%
其他	31,359,341.41	20,645,764.26	34.16%	0.00%	0.00%	0.00%
分地区						
乌昌地区	220,643,580.77	144,335,121.84	34.58%	5.40%	18.13%	-7.05%
北疆	27,417,647.95	16,598,911.72	39.46%	0.00%	0.00%	100.00%
南疆	80,002,889.97	52,656,476.82	34.18%	10.42%	16.10%	-3.22%
其他地区	6,073,555.20	4,509,744.53	25.75%	0.00%	0.00%	100.00%
疆外（北京）	9,807,159.79	6,526,106.05	33.46%	0.00%	0.00%	100.00%
疆外（浙江）	256,260,410.91	155,586,495.69	39.29%	4.63%	23.15%	-9.13%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

（3）公司实物销售收入是否大于劳务收入

√ 是 □ 否

行业分类	项目	单位	2018 年	2017 年	同比增减
食品制造业	销售量	吨	33,765.18	31,632.63	6.32%
	生产量	吨	33,555.76	31,776.04	5.30%
	库存量	吨	622.11	405.51	34.82%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

库存变动的主要原因：报告期内疆外收入较前一报告期有所增长，主要原因为春节物流提前一个月停运，年底为春节疆外经销商备货，导致库存差异变动。

（4）公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□ 适用 √ 不适用

（5）营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2018 年		2017 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
食品制造业	原材料	274,283,063.40	72.14%	240,888,073.75	73.24%	13.86%
食品制造业	直接人工	38,290,261.16	10.07%	34,916,584.62	10.62%	9.66%
食品制造业	折旧	10,592,723.60	2.79%	11,079,073.74	3.37%	-4.39%
食品制造业	燃料和动力	8,815,736.06	2.32%	8,700,614.97	2.65%	1.32%
食品制造业	制造费用	36,282,112.93	9.54%	33,320,256.34	10.13%	8.89%

说明

- 1、本年原材料较上年增长13.86%，主要为主要原材料价格受市场影响大幅上涨；
- 2、本年直接人工的上涨主要为社会平均工资上涨因素导致；

（6）报告期内合并范围是否发生变动

□ 是 √ 否

（7）公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

（8）主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	39,366,809.05
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	6.56%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	15,099,452.99	2.52%
2	第二名	9,463,353.17	1.58%
3	第三名	5,466,036.20	0.91%
4	第四名	5,029,509.77	0.84%
5	第五名	4,308,456.93	0.72%
合计	--	39,366,809.05	6.56%

主要客户其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	97,218,700.49
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	28.25%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	38,227,712.00	11.11%
2	第二名	19,031,347.84	5.53%
3	第三名	14,084,377.00	4.09%
4	第四名	13,667,588.65	3.97%
5	第五名	12,207,675.00	3.55%
合计	--	97,218,700.49	28.25%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、费用

单位：元

	2018 年	2017 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	180,726,784.82	168,979,840.52	6.95%	无重大变动
管理费用	76,295,449.20	53,291,562.94	43.17%	报告期较上年管理费用增加，主要为公司原计划再融资及发行股份购买资产项目终止，而增加的咨询顾问费用所致。
财务费用	2,220,548.07	1,300,163.76	70.79%	报告期较上年贴息收入减少，影响财务费用变动；
研发费用	2,470,957.37	3,910,140.51	-36.81%	因与相关设计、检测、咨询单位建立

				相对稳定的合作关系，使得新产品设计费、专家咨询费、鉴定、评审、评估以及验收费用有所降低；
--	--	--	--	--

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

研发新产品的目的在于丰富产品类型，在推动新品上市的同时带动其它产品销售量，从而扩大市场份额，实现为企业增加经济效益的目的。本年度计划完成14个新产品项目，其中包含计划内项目8个、计划外项目2个和外部合作伙伴协同策划项目4个，共计14个项目，实际皆在2018年度完成产品上市工作。本年度研发项目的成功实施，将大大提升本公司纯牛奶及发酵乳产品在国内乳制品市场上的竞争力。

公司研发投入情况

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	68	65	4.62%
研发人员数量占比	3.44%	3.12%	0.32%
研发投入金额（元）	2,470,957.37	3,910,140.51	-36.81%
研发投入占营业收入比例	0.41%	0.67%	-0.26%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

√ 适用 □ 不适用

因与相关设计、检测、咨询单位建立相对稳定的合作关系，使得新产品设计费、专家咨询费、鉴定、评审、评估以及验收费用有所降低；再者，由于上年度购买先进设备，使研发费用相应减少。综上是研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因。

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

□ 适用 √ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	744,319,912.94	730,326,478.63	1.92%
经营活动现金流出小计	729,784,856.54	681,871,177.68	7.03%
经营活动产生的现金流量净额	14,535,056.40	48,455,300.95	-70.00%
投资活动现金流入小计	538,230,865.56	1,086,706,756.16	-50.47%
投资活动现金流出小计	681,790,072.59	1,213,025,916.62	-43.79%

投资活动产生的现金流量净额	-143,559,207.03	-126,319,160.46	13.65%
筹资活动现金流入小计	67,311,408.42	73,000,000.00	-7.79%
筹资活动现金流出小计	92,397,951.01	56,480,852.74	63.59%
筹资活动产生的现金流量净额	-25,086,542.59	16,519,147.26	-251.86%
现金及现金等价物净增加额	-154,110,693.22	-61,344,712.25	151.22%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额与上期发生变动原因：支付的其他与经营活动有关的现金较上年同期增加51.6%；
- 2、投资活动现金流入报告期与上期发生变动原因：1、2018年理财频率较上年同期减少；2、2018年对外投资1.45亿元；
- 3、筹资活动现金流出报告期与上期发生变动原因：2018年归还3000万短期借款；
- 4、筹资活动产生的现金流量净额与上期发生变动原因：2018年归还短期借款，未续贷；

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司经营活动产生现金净流量与本年度净利润存在重大差异的主要原因为报告期内计提商誉减值准备116,252,764.26元。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	10,663,492.96	-6.92%	理财收益	是
公允价值变动损益	0.00	0.00%		
资产减值	118,805,200.82	-77.09%	2018 年计提商誉减值准备1.16 亿元。	否
营业外收入	2,458,614.71	-1.60%	主要为政府补助。	否
营业外支出	2,305,126.73	-1.50%	核销浙江新美心无法申请退还的 2016 年以前预缴企业所得税款。	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2018 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比	金额	占总资产比		

		例		例		
货币资金	320,274,403.03	24.30%	461,627,103.19	32.39%	-8.09%	无重大变动
应收账款	110,625,639.89	8.39%	77,718,664.51	5.45%	2.94%	无重大变动
存货	39,698,365.47	3.01%	43,224,316.86	3.03%	-0.02%	无重大变动
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	219,575,173.75	16.66%	224,852,436.84	15.78%	0.88%	无重大变动
在建工程	48,954,686.12	3.71%	40,165,615.96	2.82%	0.89%	无重大变动
短期借款	67,300,000.00	5.11%	70,000,000.00	4.91%	0.20%	无重大变动
长期借款		0.00%		0.00%	0.00%	无重大变动

2、以公允价值计量的资产和负债

☐ 适用 ☒ 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末原值	期末折旧或摊销	期末净值	受限原因
货币资金	28,221,664.06		28,221,664.06	银行承兑汇票保证金
固定资产	131,520,694.41	47,635,762.30	83,884,932.11	短期借款或应付票据抵押物
无形资产	24,830,629.00	4,901,389.01	19,929,239.99	短期借款或应付票据抵押物
合 计	184,572,987.47	52,537,151.31	132,035,836.16	

五、投资状况分析

1、总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
145,440,000.00	40,000,000.00	263.60%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

被投资	主要业	投资方	投资金	持股比	资金来	合作方	投资期	产品类	截至	预计	本期投	是否涉	披露日	披露索
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	----	----	-----	-----	-----	-----

公司名称	业务	式	额	例	源		限	型	资产负债表日的进展情况	收益	资盈亏	诉	期（如有）	引（如有）
青岛丹香投资管理有限公司	批发、零售：预包装食品、散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）、烘焙连锁经营	收购	175,440,000.00	51.00%	自有资金	潍坊慧谷投资管理中心（有限合伙）	长期	不适用	2018年4月11日，青岛丹香办理完股权转让工商登记变更，截至2018年4月2日麦趣尔根据《股权收购协议》支付了全部收购价款。	0.00	0.00	否	2017年12月08日	2017-139
天石汇趣股权投资合伙企业（有限合伙）	围绕公司主营业务相关产业链上下游及资源，以产业投资基金为平台整合乳制品、	新设	10,000,000.00	4.00%	自有资金	天石基金（深圳）有限公司-普通合伙人	本合伙企业的经营期限为五年	不适用	截至资产负债表日已完成投资	0.00	0.00	否	2018年04月26日	2018-028

	烘焙及健康食品生产加工、品牌营销、产品研发设计、渠道整合等重要资源													
合计	--	--	185,440,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

5、募集资金使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2014	公开发行	29,529	2,485.7	10,224.61	0	1,440.17	4.88%	19,304.39	截至 2018 年 12 月 31 日，公司尚未使用的募集资金存放于募集资金专户	0

2015	非公开发	40,048	10,248	40,048	0	0		0	已使用完 毕	0
合计	--	69,577	12,733.7	50,272.61	0	1,440.17	2.07%	19,304.39	--	0
募集资金总体使用情况说明										
中国证券监督管理委员会证监许可[2014]46 号文核准，本公司于中国境内首次公开发行 A 股，并于发行完成后向深圳证券交易所申请上市。本公司已于 2014 年 1 月通过深圳证券交易所发行 A 股 1,311 万股，面值为每股人民币 1 元，发行价格为每股人民币 25.38 元，收到股东认缴股款共计人民币 332,731,800.00 元，扣除发生的券商承销佣金及其他发行费用后实际净筹得募集资金人民币 295,201,315.92 元。上述募集资金到位情况经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华验字[2014] 48110004 号验资报告验证。此次公司公开发行新股实际募集资金净额比公司募集资金投资计划金额 295,290,000.00 元少 88,684.08 元，该部分资金公司在 2015 年 4 月以自有资金补足。经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】81 号文核准《关于核准麦趣尔集团股份有限公司非公开发行股份的批复》，本公司向特定投资者非公开发行每股面值人民币 1 元的人民币普通股（A 股）15,672,161 股，发行价格为每股 26.08 元/股，募集资金总额人民币 408,729,958.88 元，扣除发生的券商承销佣金及其他发行费用后实际净筹得募集资金人民币 400,481,595.72 元，该募集资金已使用 298,000,000.00 元，用于购买浙江新美心食品工业有限公司 100%股权，在 2015 年 3 月已完成支付；剩余 102,481,595.72 元用于补充公司流动资金。										

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募 资金投向	是否已变 更项目 (含部分 变更)	募集资金 承诺投资 总额	调整后投 资总额 (1)	本报告期 投入金额	截至期末 累计投入 金额(2)	截至期末 投资进度 (3)= (2)/(1)	项目达到 预定可使 用状态日 期	本报告期 实现的效 益	是否达到 预计效益	项目可行 性是否发 生重大变 化
承诺投资项目										
日处理 300 吨生鲜乳 生产线建设项目	否	14,990	14,990	2,023.8	3,524.41	23.51%	2019 年 12 月 31 日		不适用	否
2,000 头奶牛生态养 殖 基地建设项目	否	6,205	6,205	23.1	1,828.46	29.47%	2019 年 12 月 31 日		不适用	否
烘焙连锁新疆营销网 络项目	否	5,649	5,649	438.8	2,186.74	38.71%	2019 年 03 月 31 日	-395.74	不适用	是
企业技术中心建设项 目	否	2,685	1,244.83		1,244.83	46.36%	2017 年 07 月 31 日		不适用	否
收购浙江新美心食品 工业有限公司 100% 股权	否	29,800	29,800		29,800	100.00%	2015 年 05 月 31 日	-2,144.68	不适用	否
承诺投资项目小计	--	59,329	57,888.83	2,485.7	38,584.44	--	--	-2,540.42	--	--

超募资金投向										
无	否									
补充流动资金（如有）	--	10,248	11,688.17	10,248	11,688.17	100.00%	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	10,248	11,688.17	10,248	11,688.17	--	--	0	--	--
合计	--	69,577	69,577	12,733.7	50,272.61	--	--	-2,540.42	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	详见“麦趣尔集团股份有限公司董事会关于 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告”三、（一）									
项目可行性发生重大变化的情况说明	详见“麦趣尔集团股份有限公司董事会关于 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告”三、（一）之烘焙连锁新疆营销网络项目									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用									
	报告期内发生									
	详见“麦趣尔集团股份有限公司董事会关于 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告”三、（二）									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用									
	详见“麦趣尔集团股份有限公司董事会关于 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告”三、（三）									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用									
	详见“麦趣尔集团股份有限公司董事会关于 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告”三、（四）									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用									
	详见“麦趣尔集团股份有限公司董事会关于 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告”三、（五）									
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集资金专户									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	详见“麦趣尔集团股份有限公司董事会关于 2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告”五									

（3）募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江新美心食品工业有限公司	子公司	烘焙食品制造	70,205,787.98	251,982,583.85	133,687,765.85	258,677,822.55	-19,254,439.14	-21,446,826.88

报告期内取得和处置子公司的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

主要控股参股公司情况说明

浙江新美心亏损主要为：

- 1、浙江新美心本年进行门店模式调整，对现有门店60家，进行重新翻新改造而增加摊销成本；
- 2、本年由于整体社会平均工资调整，导致整体人工成本上升；

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司未来发展的展望

本公司是具有代表性的现代化食品加工企业，立足食品行业中高端领域，以乳制品、烘焙食品制造、分销和烘焙连锁门店为核心业态，并辅以节日食品、冷冻饮品、食品饮料、速冻米面食品等的研发、加工与销售。

要实现上述目标，公司要贯彻实施以下发展战略：

- 1、以社区烘焙连锁为核心平台，以新零售为契机，借助移动与社交互动等新技术推进直营门店、加盟门店的拓展。

虽然公司宁波地区、北京地区门店在2018年盈利未达预期，但根据烘焙行业的发展趋势来看，未来仍将继续把华东、华北地区作为公司连锁经营在疆外发展重点区域，坚定的通过搭建信息化平台实现数字化门店，借助移动互联、大数据分析、冷冻产品等新技术，做好产品创新、供应链运营及精准营销，为每位顾客提供及时、相关、满意的购物体验，推进烘焙连锁直营与加盟门店的拓展，形成社区烘焙的生活潮流。

- 2、基于新疆丰富的绿色环保的地域品牌性产地资源，天然的乳制品及烘焙食品原材料基地，打造特色高品质食品。

鉴于公司2018年乳业业务增长及奶源供应不足情况，2019年依据国家行业发展政策和发展规划，依托新疆丰富的牧场资源，建立完成优质高产的生态奶源云牧场基地，完善公司乳制品业务的种植、养殖、加工销售全产业链，为公司乳制品提供优质、丰富的奶源保障。再以麦趣尔乳制品及新疆天然干果、水果等为依托，紧跟市场趋势，充分满足消费者对于“美味、健康、方便、愉悦”的消费诉求，通过消费者洞察驱动特色高品质烘焙食品的开发。

3、以疆内业务为依托，提供多元化高品质健康食品解决方案，疆内、疆外两条线发展，重点加快疆外业务拓展。

2018年公司乳品及中长保烘焙食品在疆外市场增长较快，未来将继续一方面立足疆内市场，加快生产线升级改造建立数字化工厂，提供优良品、缩短交货期、降低成本，升级乳制品、烘焙食品、速冻食品、冷冻饮品、食品饮料等多元化高品质健康食品解决方案，另一方面走向全国，借助烘焙连锁渠道的拓展，实现与乳品、烘焙制造业务在工厂或市场、品牌方面的协同发展，迎合全国消费者不断升级的多元化消费需求，挖掘市场机遇和盈利增长点。

4、不断开展激励模式的创新，建立适应麦趣尔长期发展的激励机制和组织文化。

借助公司数字化运营平台继续试点并推进内部优秀员工加盟、承包、合伙等激励模式。将创新、利润中心、授权纳入企业文化建设的内容，在管理者及员工中营造一种创新光荣、创新受尊重良好企业文化氛围，体现对创新人才人格的尊重，使他们产生对企业的归属感，最大限度地利用所掌握的专业知识、技术知识，激发创新的内在动力。

麦趣尔集团股份有限公司董事会

2019年4月24日