股票代码:002772 股票简称:众兴菌业 公告编号:2019-031
债券代码:128026 债券简称:众兴转债

天水众兴菌业科技股份有限公司

【2018】年度报告摘要

一、重要提示

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,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用 □ 不适用

是否以公积金转增股本

□ 是 √ 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以2018年度利润分配实施时,股权登记日当日的总股本(扣除回购专户上已回购股份)为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.00元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1.公司简介

股票简称	众兴菌业	股票代码	002772
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	高博书	张晓利	
办公地址	甘肃省天水市麦积区国家农业科技园区	甘肃省天水市麦积区国家农业科技园区	
电话	0938-2851611	0938-2851611	
电子信箱	gmzsxjy@163.com	gmzsxjy@163.com	

2.报告期主要业务或产品简介

(一)主要业务

公司是专业从事食用菌研发、生产与销售的工厂化现代农业企业。自成立以来,一直以现代生物技术为依托,以安全生产为保障,致力于为消费者提供绿色、安全、高品质的食用菌产品;目前已在甘肃、陕西、山东、江苏、河南、吉林、四川、安徽、湖北等地建立了食用菌生产基地,主要经营范围为食用菌、药用菌及其辅料的生产、销售,微生物技术、生物工程技术、农业新技术的研发、应用、转授、推广,农副土特产品的生产、加工及销售。

(二)主要产品及用途

本报告期内,公司主要食用菌产品为金针菇和双孢菇,其中金针菇产销量占80%以上。

经济昆虫

金针菇是一种料小火机低碳的真菌,又名金菇、朝菌、朴菇、毛柄金钱菌等,因其质柄细长,似金针菜而得名。在自然界广为分布,中国、日本、俄罗斯、欧洲、北美洲和澳大利亚等地均有分布,在中国北起黑龙江、吉林、内蒙古、新疆和西北的天山山脉,西至新疆和西南的横断山脉,如图白菌、最长化合物、最甚酶、微生素等。金针菇富含氨基酸,对促进智力发育及增强记忆力有神益,有“益智菇”的称号;能够增强机体的生物活性,促进体内新陈代谢,有利于食物中各种营养素的吸收和利用,有“一体菇”的美称;同时具有抑制血脂升高、降低胆固醇及抗衰老等功效。

2.双孢菇

双孢菇属于真菌门、担子菌亚门、担子菌纲、伞菌目、伞菌科、蘑菇属,又称口蘑、圆蘑菇、双孢蘑菇、白蘑菇、洋蘑菇。欧美各国生产经营者常称之为普通蘑菇菌蔬或坦石蘑菇,双孢蘑菇是世界性栽培和利用的菇类,有“世界菇之称”和“蘑菇之王”美称;双孢蘑菇所含的酪氨酸酶原解一定的胆固醇,对降低血压有一定的作用;多糖的酶类化合物与抗菌活性,可抑制细菌繁殖和生长,在医学上,有抑制肿瘤细胞活性的作用。

(三)报告期内主要的业绩驱动因素

1.报告期公司内部和外部增长情况

①报告期内,天水基地四期项目投产,江苏基地项目量产,武威基地投产,食用菌产量增加,但同比销售单价下降(尤其二季度价格创历史最低)而单位营业成本基本持平,造成营业收入及利润同比下降。

②市场方面,在基础市场巩固的前提下,营销模式不断创新,市场覆盖面进一步扩大,市场竞争力进一步加强。

③随着经济的发展,居民生活水平的提高,人们消费理念的变化,公司食用菌产品绿色、健康、环保等诉求特点迎合了人们的消费需求,将逐步走进千家万户,或为普通老百姓餐桌上不可或缺的蔬菜。

(四)公司主要经营模式

1.采购模式

(1)采购

报告期内,公司主要食用菌产品为金针菇和双孢菇,其中金针菇产销量占80%以上。

生产金针菇所需的原材料包括光糠、玉米芯、麸皮、棉籽壳、菌草皮等,以及包装袋、塑料瓶等包装材料和固定资产等,采购模式为集团统一采购,然后根据各个公司的生产需求分别由其同供应商签订合同。

2.城乡居民食品消费需求的区域差异

公司设立独立的采购部门,并根据IB/T 19001-2016/ISO 9001:2015质量管理体系认证的要求,结合食用菌工厂化生产模式以及公司自身情况,制定了原材料采购相关管理制度,对采购各个环节进行严格管理。公司采购的总体原则为质量第一,在保证质量的前提下,综合考量供应商的供货能力以及价格等因素,以确定最终采购决策。

(3)采购流程

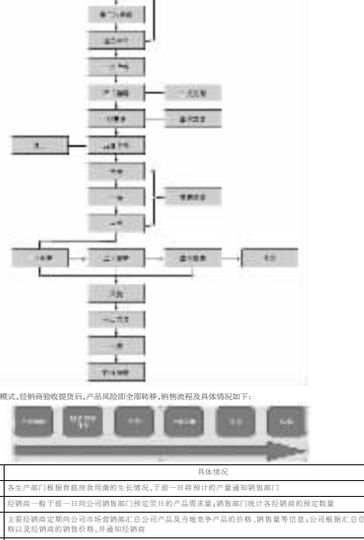
在采购过程中,公司严格执行相关管理制度,从合同签订开始,对采购实行全过程监控,坚持从合格供应商采购,坚持验检合格后方可入库的制度。

公司原材料采购为例,其流程如下:

2.生产流程

(1)金针菇生产主要工艺流程图:

(2)双孢菇生产主要工艺流程图:



3.销售流程

公司食用菌产品都采用经纪商买断式销售模式,经纪商收取提货后,产品风险由全部转移,销售流程及具体情况如下:

4.结算模式

目前,公司对于保证金制度、固定经纪商原则上期内公司赊纳保证金,保证金额一般按对经纪商的5-10日销售额计算;非固定经纪商则在规定期限内,按有要求赊纳保证金,对其发货是实行现款现货制度。

5.研发模式

公司以日非研发为主,以合作研发为辅。

公司设立生物工程技术研究中心,是同时拥有“省级企业技术中心”、“甘肃省食用菌工程实验室”资质的食用菌工厂化企业,研发部门成立于2009年1月,拥有独立的实验室和中试实验基地,配备完整的实验设备,自用新转发技术处理内简元,双孢菇事业部从荷兰引进生物菌株干营养成分蛋白质及全流程有益条件变化数据收集和分析系统,合作研发主要为公司就某个具体项目与有关科研院校等机构进行合作,共同研发。

报告期内,公司主要进行“长块金针菇杂种选育研究与应用”、“金针菇菌体提质应用”及“双孢菇有益菌群提取技术研究”等项目的研发。

6.生物资产管理模式

本公司涉纳的生物资产主要为自行培养和纳地手生产过程中的食用菌,其成本按照原材料、直接人工、水电折旧及其他应分摊的间接费用,确定经某期内收获的产品成本,公司纳纳生物资产每年在年末纳纳市场价格,合理纳纳生物资产(在产品)和完工产品纳纳配成本;在出售时采用加权平均法按账面价值结转成本。通过各纳纳环节的生产日志进行日常管理,每月底编中进行实物资产的盘点。

公司上述生产经营模式在本报告期未发生重大变化。

(五)行业发展趋势及新兴技术

公司所属的食用菌工厂化生产行业正处于快速发展的阶段,尽管从年年的纳纳情况看,其有季节性特点,但从历年的纳纳情况看,该行业不具有周期性,近年来呈快速增长态势。

该行业发展趋势所表现如下:

1.城乡居民食品消费支出的增加将为该行业带来发展机遇

近年来,我国国内生产总值已经从2000年的99_216亿元增加到2018年的827_122亿元,增加了9.1倍。与此相对应,城乡居民人均可支配收入也保持快速增长,2000年我国城镇居民人均可支配收入和农村居民人均纯收入分别为6_280元和2_253元,2018年已经增加到39_251_413元和13_066元,分别增加了6.80倍和5倍。

2.食品安全问题日益受到关注,绿色食品、有机食品等高品质食品的需求量日益增加,大量鸡爪、鸭爪、鸡翅、鸡腿等原料肉制品出口受阻,国内市场上鸡肉、鸭肉、牛肉、猪肉等肉类食品的价格一直居高不下,这一系列因素,使国内肉类食品的供应量出现了一定的缺口,为食用菌产品的消费提供了一个良好的市场环境。

3.食用菌产品的营养价值及保健功能日益被人们所认知,食用菌产品的消费需求将会进一步增加。

(六)公司所处行业地位

公司是“农业产业化国家重点龙头企业”,截至2018年12月31日,公司食用菌日产量108吨,其中金针菇日产量58吨,双孢菇日产量60吨,金针菇日产能处于国内同行业领先水平,根据中国食用菌协会工厂化专委会统计,公司2017年末日产量位居国内同行业第二,西部地区排名第一。

3.主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位:人民币元

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入	926,432,056.86	739,792,782.58	25.23%	585,018,459.38
归属于上市公司股东的净利润	111,939,025.00	142,273,052.24	-21.32%	158,516,283.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,539,158.17	91,604,084.34	-26.27%	135,613,653.82
经营活动产生的现金流量净额	231,792,554.80	207,336,130.29	11.80%	233,392,235.32
基本每股收益(元/股)	0.31	0.39	-20.51%	0.49
稀释每股收益(元/股)	0.30	0.38	-21.05%	0.47
加权平均净资产收益率	4.19%	6.02%	-1.83%	10.71%
	2018年末	2017年末	本年末比上年末增减	2016年末
资产总额	4,109,398,363.54	4,091,547,314.42	0.44%	3,214,593,815.94
归属于上市公司股东的净资产	2,636,515,320.21	2,624,735,264.60	0.22%	2,282,983,699.83

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	267,161,661.05	147,492,209.60	269,566,541.51	242,211,644.70
归属于上市公司股东的净利润	88,248,093.13	-51,169,207.20	71,657,637.97	3,202,501.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	76,054,253.36	-60,712,064.90	63,603,853.69	-11,406,883.98
经营活动产生的现金流量净额	89,638,549.88	-26,412,984.60	106,738,594.68	61,828,394.84

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4.股本及股东情况

(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

报告期末普通股股东总数	35,407	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	34,520	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
陶军	境内自然人	29.72%	110,956,615	83,217,461	质押	97,500,000
田艳	境内自然人	8.74%	32,632,277	24,474,208	质押	23,900,000
长城国融投资管理有限公司	国有法人	1.93%	7,190,476	0		
安徽中安资本投资基金有限公司	境内非国有法人	1.66%	6,190,476	0		
甘肃资产管理有限公司	国有法人	1.48%	5,523,809	0		
袁斌	境内自然人	1.16%	4,330,767	4,328,675	质押	2,000,000
刘兆	境内自然人	0.93%	3,466,236	2,599,677		
金元顺安基金-农业银行-厦门信托-众兴菌业2号增投资集合资金信托计划	其他	0.78%	2,916,886	0		
农银汇理(上海)资产-农业银行-华宝信托-民享财富1号集合资金信托计划	其他	0.72%	2,671,916	0		
雷小刚	境内自然人	0.71%	2,642,867	0		

上述股东关联关系或一致行动的说明:本公司股东田艳先生系本公司股份股东陶军先生的姐夫,为一致行动人;袁斌先生、田艳先生及刘兆先生为公司董事、高级管理人员,股东雷小刚先生为公司员工,雷小刚与陶军先生、袁斌先生、田艳先生及刘兆先生以及他们与其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。除上述外,公司无法判断其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。

参与融资融券业务股东情况说明(如有):无

(2)公司优先股股东及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5.公司债券情况

(1)是否在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

参照披露

(1)公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
天水众兴菌业科技股份有限公司转换公司债券	众兴转债	128026	2023年12月13日	91,980.12	第一年0.4%,第二年0.6%,第三年1.0%,第四年1.8%,第五年1.8%,第六年2.0%

报告期内公司债券的付息兑付情况:2018年12月13日,“众兴转债”第一个付息日,根据《募集说明书》,公司按面值支付第一年利息,每10张“众兴转债”(票面金额1,000元)利息为4.00元(含税),《可转换公司债券2018年付息公告》(公告编号:2018-147)详见公司指定信息披露媒体(证券时报)、上海证券报以及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。

(2)公司资信状况发生较大变化的情况

报告期内,大公国际资信评估有限公司于2018年6月16日出具了《天水众兴菌业科技股份有限公司主体与相关债项2018年度跟踪评级报告》大公报告【2018】003号,报告确定公司主体长期信用等级维持AA-,评级展望维持稳定,“众兴转债”的信用等级维持AA-。相关内容详见2018年6月18日公司指定信息披露媒体巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。

(3)截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

项目	2018年	2017年	同期变动率
资产负债率	35.94%	35.61%	0.33%
EBITDA全部债务比	18.81%	16.26%	2.55%
利息保障倍数	2.24	7.59	-70.49%

三、经营情况讨论与分析

1.报告期经营情况概述

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

种业种植业

公司报告了《深圳证券交易所行业信息披露指引第4号——上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

2018年为中国改革开放工厂化种植史上价格波动幅度最大的一年,金针菇产品全年价格呈现先扬后抑再反弹的剧烈波动特点。在2017年第二、三季度毛利现换环境再现,价格低迷,产量稳步上升,本年第一季度价格大幅度反弹,公司在此期间通过加大投资力度,扩大产能,提高产量,以期最就发挥效益。八月下旬至年末,由于国内部分蔬菜种植地区受到自然灾害影响,使得蔬菜供应偏紧,金针菇销售价格也上升至较高价位,但全年的价回往年相比仍然处于下降态势。

报告期第一季度金针菇价格出现的史新低,且低位价格持续时间较长的走势给于企业极利,由于近年来金针菇市场的赚钱效应吸引了大量资金的进入,使得产品产能持续增加,竞争日趋加剧,而对供需者的有关会计新准则实施的影响,第一季度一季度,从而导致金针菇产品市场在短期内出现供需失衡,价格低迷。然而,任何行业都有其自身的生命周期和市场规律,利润率的逐步降低意味着经济衰退一部分单产低效益差的企业,从而加速推动行业的进一步整合。也就是说,对于资金实力雄厚、技术风险能力较强的行业龙头而言,短期情况将会有所下降,但同时也增加了行业间的并购机会和长期的最大化价值。

与此同时,公司从资源引进的双向低碳产品生产线随着江苏基地的投入投产,其目前已初现收益率水平较高的端倪,有成为未来新的利润增长点,故公司将理以入为中国十多年的工厂化食用菌种植历史以保证一个开阔、融了传统流离的金针菇品种,切实它的未来发展地基和可长期发展,在在经营管理中要强调长期、可持续发展,以一贯意义“和谐、安全、优质、高效”的十字经营方针不动摇,积极推进并推动实现“立足西部、面向全国、走向世界”的生产基地布局战略以及“以金针菇为主、多品种协同发展”的种植品种发展战略。

项目建设方面,“年产30_000吨金针菇生产线建设项目(河南新多金针菇一期)”和“年产10_000吨金针菇生产线建设项目(甘肃天水四期)”于2017年底投产;“年产32_400吨金针菇工厂化生产项目(安阳众兴)”、“年产2万吨双孢菇工厂化生产项目(五河众兴一期)”、“年产32_400吨金针菇生产线建设项目(吉林众兴)”和“年产2万吨双孢菇及11万吨菌菇工厂化生产项目(宏达菌业)”等项目正在按计划有序推进。

报告期内,公司从资源、产品、市场、管理、人才、资本等方面,以“立足西部、面向全国、走向世界”的生产基地布局战略以及“以金针菇为主、多品种协同发展”的种植品种发展战略,在以下方面进行了有效的推动力量:

1.城乡居民食品消费支出的增加将为该行业带来发展机遇

近年来,我国国内生产总值已经从2000年的99_216亿元增加到2018年的827_122亿元,增加了9.1倍。与此相对应,城乡居民人均可支配收入也保持快速增长,2000年我国城镇居民人均可支配收入和农村居民人均纯收入分别为6_280元和2_253元,2018年已经增加到39_251_413元和13_066元,分别增加了6.80倍和5倍。

2.食品安全问题日益受到关注,绿色食品、有机食品等高品质食品的需求量日益增加,大量鸡爪、鸭爪、鸡翅、鸡腿等原料肉制品出口受阻,国内市场上鸡肉、鸭肉、牛肉、猪肉等肉类食品的价格一直居高不下,这一系列因素,使国内肉类食品的供应量出现了一定的缺口,为食用菌产品的消费提供了一个良好的市场环境。

3.食用菌产品的营养价值及保健功能日益被人们所认知,食用菌产品的消费需求将会进一步增加。

(六)公司所处行业地位

公司是“农业产业化国家重点龙头企业”,截至2018年12月31日,公司食用菌日产量108吨,其中金针菇日产量58吨,双孢菇日产量60吨,金针菇日产能处于国内同行业领先水平,根据中国食用菌协会工厂化专委会统计,公司2017年末日产量位居国内同行业第二,西部地区排名第一。

3.主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位:人民币元

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入	926,432,056.86	739,792,782.58	25.23%	585,018,459.38
归属于上市公司股东的净利润	111,939,025.00	142,273,052.24	-21.32%	158,516,283.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,539,158.17	91,604,084.34	-26.27%	135,613,653.82
经营活动产生的现金流量净额	231,792,554.80	207,336,130.29	11.80%	233,392,235.32
基本每股收益(元/股)	0.31	0.39	-20.51%	0.49
稀释每股收益(元/股)	0.30	0.38	-21.05%	0.47
加权平均净资产收益率	4.19%	6.02%	-1.83%	10.71%
	2018年末	2017年末	本年末比上年末增减	2016年末
资产总额	4,109,398,363.54	4,091,547,314.42	0.44%	3,214,593,815.94
归属于上市公司股东的净资产	2,636,515,320.21	2,624,735,264.60	0.22%	2,282,983,699.83

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	267,161,661.05	147,492,209.60	269,566,541.51	242,211,644.70
归属于上市公司股东的净利润	88,248,093.13	-51,169,207.20	71,657,637.97	3,202,501.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	76,054,253.36	-60,712,064.90	63,603,853.69	-11,406,883.98
经营活动产生的现金流量净额	89,638,549.88	-26,412,984.60	106,738,594.68	61,828,394.84

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4.股本及股东情况

(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

报告期末普通股股东总数	35,407	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	34,520	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
陶军	境内自然人	29.72%	110,956,615	83,217,461	质押	97,500,000
田艳	境内自然人	8.74%	32,632,277	24,474,208	质押	23,900,000
长城国融投资管理有限公司	国有法人	1.93%	7,190,476	0		
安徽中安资本投资基金有限公司	境内非国有法人	1.66%	6,190,476	0		
甘肃资产管理有限公司	国有法人	1.48%	5,523,809	0		
袁斌	境内自然人	1.16%	4,330,767	4,328,675	质押	2,000,000
刘兆	境内自然人	0.93%	3,466,236	2,599,677		
金元顺安基金-农业银行-厦门信托-众兴菌业2号增投资集合资金信托计划	其他	0.78%	2,916,886	0		
农银汇理(上海)资产-农业银行-华宝信托-民享财富1号集合资金信托计划	其他	0.72%	2,671,916	0		
雷小刚	境内自然人	0.71%	2,642,867	0		

上述股东关联关系或一致行动的说明:本公司股东田艳先系本公司股份股东陶军先生的姐夫,为一致行动人;袁斌先生、田艳先生及刘兆先生为公司董事、高级管理人员,股东雷小刚先生为公司员工,雷小刚与陶军先生、袁斌先生、田艳先生及刘兆先生以及他们与其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。除上述外,公司无法判断其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。

参与融资融券业务股东情况说明(如有):无

(2)公司优先股股东及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5.公司债券情况

(1)是否在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

参照披露

(1)公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
天水众兴菌业科技股份有限公司转换公司债券	众兴转债	128026	2023年12月13日	91,980.12	第一年0.4%,第二年0.6%,第三年1.0%,第四年1.8%,第五年1.8%,第六年2.0%

报告期内公司债券的付息兑付情况:2018年12月13日,“众兴转债”第一个付息日,根据《募集说明书》,公司按面值支付第一年利息,每10张“众兴转债”(票面金额1,000元)利息为4.00元(含税),《可转换公司债券2018年付息公告》(公告编号:2018-147)详见公司指定信息披露媒体(证券时报)、上海证券报以及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。

(2)公司资信状况发生较大变化的情况

报告期内,大公国际资信评估有限公司于2018年6月16日出具了《天水众兴菌业科技股份有限公司主体与相关债项2018年度跟踪评级报告》大公报告【2018】003号,报告确定公司主体长期信用等级维持AA-,评级展望维持稳定,“众兴转债”的信用等级维持AA-。相关内容详见2018年6月18日公司指定信息披露媒体巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。

(3)截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

项目	2018年	2017年	同期变动率
资产负债率	35.94%	35.61%	0.33%
EBITDA全部债务比	18.81%	16.26%	2.55%
利息保障倍数	2.24	7.59	-70.49%

三、经营情况讨论与分析

1.报告期经营情况概述

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

种业种植业

公司报告了《深圳证券交易所行业信息披露指引第4号——上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

2018年为中国改革开放工厂化种植史上价格波动幅度最大的一年,金针菇产品全年价格呈现先扬后抑再反弹的剧烈波动特点。在2017年第二、三季度毛利现换环境再现,价格低迷,产量稳步上升,本年第一季度价格大幅度反弹,公司在此期间通过加大投资力度,扩大产能,提高产量,以期最就发挥效益。八月下旬至年末,由于国内部分蔬菜种植地区受到自然灾害影响,使得蔬菜供应偏紧,金针菇销售价格也上升至较高价位,但全年的价回往年相比仍然处于下降态势。

报告期第一季度金针菇价格出现的史新低,且低位价格持续时间较长的走势给于企业极利,由于近年来金针菇市场的赚钱效应吸引了大量资金的进入,使得产品产能持续增加,竞争日趋加剧,而对供需者的有关会计新准则实施的影响,第一季度一季度,从而导致金针菇产品市场在短期内出现供需失衡,价格低迷。然而,任何行业都有其自身的生命周期和市场规律,利润率的逐步降低意味着经济衰退一部分单产低效益差的企业,从而加速推动行业的进一步整合。也就是说,对于资金实力雄厚、技术风险能力较强的行业龙头而言,短期情况将会有所下降,但同时也增加了行业间的并购机会和长期的最大化价值。

与此同时,公司从资源引进的双向低碳产品生产线随着江苏基地的投入投产,其目前已初现收益率水平较高的端倪,有成为未来新的利润增长点,故公司将理以入为中国十多年的工厂化食用菌种植历史以保证一个开阔、融了传统流离的金针菇品种,切实它的未来发展地基和可长期发展,在在经营管理中要强调长期、可持续发展,以一贯意义“和谐、安全、优质、高效”的十字经营方针不动摇,积极推进并推动实现“立足西部、面向全国、走向世界”的生产基地布局战略以及“以金针菇为主、多品种协同发展”的种植品种发展战略。

项目建设方面,“年产30_000吨金针菇生产线建设项目(河南新多金针菇一期)”和“年产10_000吨金针菇生产线建设项目(甘肃天水四期)”于2017年底投产;“年产32_400吨金针菇工厂化生产项目(安阳众兴)”、“年产2万吨双孢菇工厂化生产项目(五河众兴一期)”、“年产32_400吨金针菇生产线建设项目(吉林众兴)”和“年产2万吨双孢菇及11万吨菌菇工厂化生产项目(宏达菌业)”等项目正在按计划有序推进。

报告期内,公司从资源、产品、市场、管理、人才、资本等方面,以“立足西部、面向全国、走向世界”的生产基地布局战略以及“以金针菇为主、多品种协同发展”的种植品种发展战略,在以下方面进行了有效的推动力量:

1.城乡居民食品消费支出的增加将为该行业带来发展机遇

近年来,我国国内生产总值已经从2000年的99_216亿元增加到2018年的827_122亿元,增加了9.1倍。与此相对应,城乡居民人均可支配收入也保持快速增长,2000年我国城镇居民人均可支配收入和农村居民人均纯收入分别为6_280元和2_253元,2018年已经增加到39_251_413元和13_066元,分别增加了6.80倍和5倍。

2.食品安全问题日益受到关注,绿色食品、有机食品等高品质食品的需求量日益增加,大量鸡爪、鸭爪、鸡翅、鸡腿等原料肉制品出口受阻,国内市场上鸡肉、鸭肉、牛肉、猪肉等肉类食品的价格一直居高不下,这一系列因素,使国内肉类食品的供应量出现了一定的缺口,为食用菌产品的消费提供了一个良好的市场环境。

3.食用菌产品的营养价值及保健功能日益被人们所认知,食用菌产品的消费需求将会进一步增加。

(六)公司所处行业地位

公司是“农业产业化国家重点龙头企业”,截至2018年12月31日,公司食用菌日产量108吨,其中金针菇日产量58吨,双孢菇日产量60吨,金针菇日产能处于国内同行业领先水平,根据中国食用菌协会工厂化专委会统计,公司2017年末日产量位居国内同行业第二,西部地区排名第一。

3.主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

单位:人民币元

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入	926,432,056.86	739,792,782.58	25.23%	585,018,459.38
归属于上市公司股东的净利润	111,939,025.00	142,273,052.24	-21.32%	158,516,283.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	67,539,158.17	91,604,084.34	-26.27%	135,613,653.82
经营活动产生的现金流量净额	231,792,554.80	207,336,130.29	11.80%	233,392,235.32
基本每股收益(元/股)	0.31	0.39	-20.51%	0.49
稀释每股收益(元/股)	0.30	0.38	-21.05%	0.47
加权平均净资产收益率	4.19%	6.02%	-1.83%	10.71%
	2018年末	2017年末	本年末比上年末增减	2016年末
资产总额	4,109,398,363.54	4,091,547,314.42	0.44%	3,214,593,815.94
归属于上市公司股东的净资产	2,636,515,320.21	2,624,735,264.60	0.22%	2,282,983,699.83

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	267,161,661.05	147,492,209.60	269,566,541.51	242,211,644.70
归属于上市公司股东的净利润	88,248,093.13	-51,169,207.20	71,657,637.97	3,202,501.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	76,054,253.36	-60,712,064.90	63,603,853.69	-11,406,883.98
经营活动产生的现金流量净额	89,638,549.88	-26,412,984.60	106,738,594.68	61,828,394.84

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

4.股本及股东情况

(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

报告期末普通股股东总数	35,407	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	34,520	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
陶军	境内自然人	29.72%	110,956,615	83,217,461	质押	97,500,000
田艳	境内自然人	8.74%	32,632,277	24,474,208	质押	23,900,000
长城国融投资管理有限公司	国有法人	1.93%	7,190,476	0		
安徽中安资本投资基金有限公司	境内非国有法人	1.66%	6,190,476	0		
甘肃资产管理有限公司	国有法人	1.48%	5,523,809	0		
袁斌	境内自然人	1.16%	4,330,767	4,328,675	质押	2,000,000
刘兆	境内自然人	0.93%	3,466,236	2,599,677		
金元顺安基金-农业银行-厦门信托-众兴菌业2号增投资集合资金信托计划	其他	0.78%	2,916,886	0		
农银汇理(上海)资产-农业银行-华宝信托-民享财富1号集合资金信托计划	其他	0.72%	2,671,916	0		
雷小刚	境内自然人	0.71%	2,642,867	0		

上述股东关联关系或一致行动的说明:本公司股东田艳先系本公司股份股东陶军先生的姐夫,为一致行动人;袁斌先生、田艳先生及刘兆先生为公司董事、高级管理人员,股东雷小刚先生为公司员工,雷小刚与陶军先生、袁斌先生、田艳先生及刘兆先生以及他们与其他股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。除上述外,公司无法判断其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。

参与融资融券业务股东情况说明(如有):无

(2)公司优先股股东及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

5.公司债券情况

(1)是否在公开发行并在证券交易所上市,且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

参照披露

(1)公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
天水众兴菌业科技股份有限公司转换公司债券	众兴转债	128026	2023年12月13日	91,980.12	第一年0.4%,第二年0.6%,第三年1.0%,第四年1.8%,第五年1.8%,第六年2.0%

报告期内公司债券的付息兑付情况:2018年12月13日,“众兴转债”第一个付息日,根据《募集说明书》,公司按面值支付第一年利息,每10张“众兴转债”(票面金额1,000元)利息为4.00元(含税),《可转换公司债券2018年付息公告》(公告编号:2018-147)详见公司指定信息披露媒体(证券时报)、上海证券报以及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。

(2)公司资信状况发生较大变化的情况

报告期内,大公国际资信评估有限公司于2018年6月16日出具了《天水众兴菌业科技股份有限公司主体与相关债项2018年度跟踪评级报告》大公报告【2018】003号,报告确定公司主体长期信用等级维持AA-,评级展望维持稳定,“众兴转债”的信用等级维持AA-。相关内容详见2018年6月18日公司指定信息披露媒体巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)。