
公司代码：600128

公司简称：弘业股份

**江苏弘业股份有限公司
2018 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议。
- 4 天衡会计师事务所（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 2018 年实现归属于母公司股东的净利润为 -70,173,837.75 元，根据《公司章程》相关规定，并考虑到公司现阶段的经营情况、现金流状况和未来经营计划，董事会审议的 2018 年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。

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	弘业股份	600128	G弘业、江苏工艺

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗凌	曹橙
办公地址	南京市中华路50号弘业大厦11楼证券部	南京市中华路50号弘业大厦11楼证券部
电话	025-52262530	025-52262530
电子信箱	hyzqb@artall.com	hyzqb@artall.com

2 报告期公司主要业务简介

（1）公司主营业务

报告期内，公司进一步聚焦主业，强化专业化经营，将贸易、文化、投资三大主业的布局，调整为“贸易主业+文化、投资两个特色业务”。

贸易业务是公司自成立以来从事的主要业务，业务范围涵盖出口、进口及国内贸易，公司出口贸易主营服装、玩具、渔具、化肥等大类产品，进口贸易主营医疗器械、化工等产品，内贸业务主营煤炭、化工作品等。2018年，公司进一步加快产业转型升级力度，逐步向产业链上下游高附加值的环节拓展，提升公司综合竞争力。

文化和投资两个特色业务作为公司贸易主业的补充。文化业务依托品牌和团队优势，以打造具有产业先见的文化运营商为目标，重点发展艺术工程、文创园区运营、文化贸易三大业务；投资业务逐步建立激励与约束统一、收益与风险匹配的投资管理模式，通过投资的杠杆作用支持贸易主业、文化业务的跨越式发展。

（2）主营业务的经营模式

公司贸易业务主要包括自营模式及代理模式两类。自营模式中，由公司负责洽谈客户，确定供货方，公司的利润体现在买价与卖价之间的差价；代理模式中，贸易委托人已经确定销售客户，公司为供求双方提供贸易服务，公司的利润体现为交易额一定比例的佣金。

1) 自营模式

自营模式下，公司贸易业务可以划分为销售环节及采购环节，具体情况如下：

①销售环节

公司主要通过参加各类展销会、直接推销、线上营销、客户推介等多种方式拓展客户资源、获取市场项目信息。通过上述业务承揽活动，当公司获知客户的采购需求后，首先会对客户的资信背景情况进行初步调查，对于符合公司合作要求的客户，公司会协调自营工厂或者外部供应商，根据客户的订单要求进行产品打样，样品获得客户基本认可后，公司内部会就该项目进行立项评估（评估维度包括客户资信状况、付款条件、交易方式、销售地区情况等），获得通过后，公司与客户签署销售合同并按照合同要求协调供应商生产发货。

②采购环节

公司实施“以销定采”的采购制度，在公司与客户基本达成销售意向后，会在合格供应商库中甄选合适的工厂。经过商务谈判与供应商确定基本商务条款后，业务部门会就本项目进行立项评估（评估维度包括供应商资质、生产能力、项目毛利状况等），评审通过后，公司与供应商签署采购合同。

2) 代理模式

代理模式下，贸易委托人委托公司进行进出口交易相关的报关、协调等相关外贸综合服务。

在该模式下，虽然客户已经由贸易委托人确定，但是出于控制交易风险的角度出发，公司仍然会委派业务人员就供应商的资信状况、生产履约情况进行调查，在不存在合规经营风险的情况下，公司方接受贸易委托人委托，提供相关代理服务。

(3) 主营业务的行业情况

2018 年，全球贸易曲折前行，贸易摩擦加剧，根据联合国发布的《2019 年世界经济形势与展望》，全球贸易增长从 2017 年的 5.3% 放缓至 2018 年的 3.8%，再次表明世界经济的复苏之路并非坦途。在一系列促进外贸稳定增长的政策措施落实下，我国对外贸易实现稳中有进，据海关统计，我国全年外贸进出口总值 30.51 万亿元人民币，比 2017 年增长 9.7%。其中，出口 16.42 万亿元，进口 14.09 万亿元，进、出口规模均创历史新高。我国外贸发展还呈现出结构持续优化、动力加快转化、发展更趋平衡等特点，与“一带一路”沿线国家的贸易合作潜力持续释放，高附加值产品出口稳步增长。

我国经济发展基本平稳，延续健康发展态势，国家统计局发布数据显示，初步核算，我国经济同比上年增长 6.6%。消费连续五年成为我国经济增长第一拉动力，据国家统计局数据显示，2018 年我国社会消费品零售总额突破 38 万亿元，比上年增长 9%，最终消费支出对经济增长的贡献率达到 76.2%，比上年提高了 18.6 个百分点。消费规模稳定增长，消费结构不断优化，内需潜力持续释放。

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

	2018年	2017年	本年比 上年 增减 (%)	2016年	
				调整后	调整前
总资产	3,018,221,278.29	3,175,954,888.99	-4.97	3,087,966,582.40	3,018,181,995.55
营业收入	4,506,991,026.46	4,101,082,096.98	9.90	3,532,350,767.46	2,908,857,755.77
归属于上市公司 股东的净利润	-70,173,837.75	12,264,019.48	-672.19	23,677,990.53	22,875,340.71
归属于上市公司 股东的扣除非经 常性损益的净利 润	-59,294,307.64	-60,031,817.46	不适用	778,879.58	778,879.58
归属于上市公司 股东的净资产	1,292,877,624.83	1,376,515,348.41	-6.08	1,399,528,399.09	1,516,499,041.75

经营活动产生的现金流量净额	86,590,920.27	-113,426,949.64	不适用	229,563,547.71	197,191,010.40
基本每股收益(元/股)	-0.2844	0.0497	-672.23	0.0960	0.0927
稀释每股收益(元/股)	-0.2844	0.0497	-672.23	0.0960	0.0927
加权平均净资产收益率(%)	-5.2458	0.8835	减少 6.13个 百分点	1.6789	1.5071

报告期亏损和净利润同比下降的主要原因：

1. 本期营业毛利同比减少 0.32 亿元，主要由于上期上海长芝大厦处置业务毛利 0.42 亿元。
2. 由于拓展新业务、推动产业链打造和升级，本期销售费用同比增加 3,897.58 万元；本期因汇率波动，汇兑收益 511.08 万元，同比增加 2,348.68 万元。
3. 本期投资收益同比减少 6,162.46 万元，主要由于上期处置苏豪股份和华昌化工股权获得收益 5,963 万元。
4. 本期计提资产减值损失 4,948.81 万元，较上年同期减少计提 2,076.50 万元。
5. 本期公司针对部分诉讼业务计提预计负债 786.12 万元。

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	1,227,294,850.35	1,068,650,794.68	1,045,412,993.70	1,165,632,387.73
归属于上市公司股东的净利润	-18,837,449.94	-17,853,559.50	-3,744,778.89	-29,738,049.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-18,276,889.81	-14,554,102.10	-1,642,533.80	-24,820,781.93
经营活动产生的现金流量净额	-146,009,737.20	46,817,882.28	-82,370,130.51	268,152,905.70

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

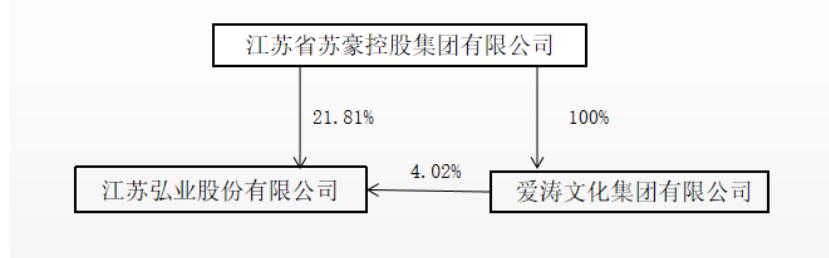
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)	39,678
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	45,727

截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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	
江苏省苏豪控股集团有限公司	0	53,820,061	21.81	0	无		国有法人
爱涛文化集团有限公司	0	9,928,410	4.02	0	无		国有法人
中国烟草总公司江苏省公司(江苏省烟草公司)	0	3,122,311	1.27	0	无		国有法人
罗彬	2,708,600	2,708,600	1.10	0	无		境内自然人
周军	2,572,714	2,572,714	1.04	0	无		境内自然人
陈东周	125,621	1,560,000	0.63	0	无		境内自然人
顾峰湲	1,288,897	1,300,000	0.53	0	无		境内自然人
陈月环	-200	1,253,900	0.51	0	无		境内自然人
张晓洲	1,143,301	1,143,301	0.46	0	无		境内自然人
吕爱连	1,099,800	1,099,800	0.45	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	江苏省苏豪控股集团有限公司为爱涛文化集团有限公司的控股股东，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其相互间是否属于相关法律、法规规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

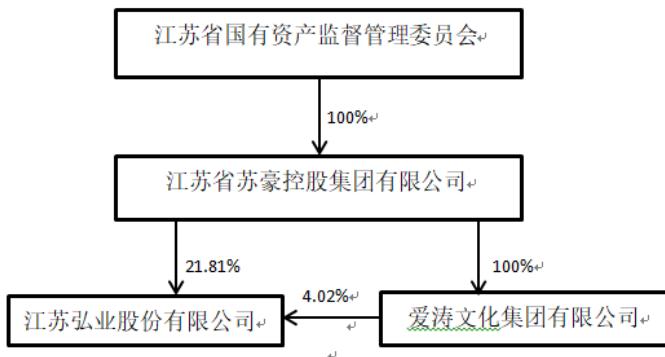
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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，公司实现营业收入 45.07 亿元，同比增长 9.90%，实现归属于母公司股东的净利润为 -7,017.38 万元。

2018 年，面对复杂严峻的外部经济环境和繁重的企业发展、转型任务，公司围绕传统业务专业化集中化经营、“新业态”规模化经营、培育文化和投资业务新增长点、加快实现企业管理的价值创造等主要任务开展工作。

(1) 贸易主业发展质量有所提升

公司贸易主业发展始终围绕产品这一关键着力点，大力发扬工匠精神，努力提升经营质量。

一是主营品种集中化程度进一步提高。服装业务实现出口 7983 万美元，同比增长 60.5%，占公司总出口额的比重提高 4.7 个百分点；玩具和宠物业务实现出口 5354 万美元，同比增长 34.2%，占公司总出口额的比例提高 3.7 个百分点；手套业务实现出口 2643 万美元，同比增长 61.1%。帽类业务、蔺草业务等新晋千万美元级品种也实现了较快速度的增长。

二是专业化经营能力加快提升。各主要业务单位延续专业化、集中化的发展趋势，综合贸易部、弘业永润、弘业永恒等单位的前三大外贸品种在该单位进出口总额中所占比重均超过了 80%，较 2017 年的平均水平提高 15 个百分点。

三是主要子公司自主经营能力持续增强。综合贸易部、弘业永润、弘业永恒等主要业务单位出口规模均实现了两位数的增速；弘业技术的进口业务保持稳健，全年实现进口到货 5600 多万美

元，重获广东科顺集团防水订单，入围东方雨虹 AA 级供应商，继续在防水材料生产设备领域保持领先地位；弘业环保进一步开拓医用专业市场，中标南部新城医疗中心四个标段的项目，全年实现营业收入 3500 多万元，同比增长 3 倍；化肥公司继续深耕专业领域，液氨、煤炭等优势业务均实现平稳发展。

(2) 商业模式升级成效凸显

“十三五”以来，从企业长远发展需要出发，公司在转型项目上加大投入，加快形成跨境电商、海外生产基地、设计研发中心三大转型升级平台。2018 年，三大平台的运营水平持续提升，对贸易主业高质量发展的支撑作用日益显现。

跨境电商全年实现销售额超 1000 万美元，同比增长近 100%。B2C 业态形成 Amazon、eBay、Facebook 三条可持续增长的业务线，B2B、合作运营等业务开始起步。

海外生产基地（缅甸工厂）员工数扩充到 1600 多人，生产线产能满负荷运转，新仓库投入使用，全年实现出口 2200 多万美元，同比增长约 10%。

玩具研发中心一期投入带来 1000 万美元自营订单，二期工程启动，将建成集原料、制版、出样、展示、交易等全流程、数字化运营的研发中心。

(3) 文化和投融资业务优势增强

文化业务继续加快向文化产业综合运营商转型。爱涛文化创意园各业态加快形成：爱涛商务中心建设有序推进；现代艺术馆装修、布展工作进展顺利；爱涛艺术中心继续强化经营功能。艺术工程业务 2018 年实现营业收入 2.24 亿元，并新签约 1.25 亿元，获评江苏省重点文物科研基地，继续保持行业内领先优势。

投资业务继续强化对贸易和文化业务的助力作用。投资业务努力应对资本市场波动、资产收益水平下降、金融严监管等不利因素影响，重点夯实团队内在投研能力。再融资申请获证监会正式受理，着眼上市公司长远发展，顺应产业升级趋势，着力推进“跨境电商综合产业链构建”和“服装全产业链建设”两个募投项目。

(4) 企业管理“放、管、服”并重

在复杂严峻的内外部经营环境下，公司主动调整内部组织架构，努力使企业管理方式、管理水平适应新的发展需要。

一是改革管控机制，释放发展活力。加快形成“对控股型企业实施分类管控、对参股型企业实施财务管控、对‘新业态’企业实施战略管控”的管控体系。对自主经营能力较强的子公司，主要依靠其自身治理结构进行管理；对集中管理的子公司，指导其完善议事规则、管理制度，适度给予财务支持，增强其自主经营能力；对“新业态”业务单位，突破公司传统管理模式，充分发挥市场化机制的作用。

二是盯住关键环节，管出秩序和效益。公司制度全面修订工作完成，形成新版《管理制度汇编》，提高了内控体系的刚性和协调性，实现了公司各项管理行为的有章可循。

三是加强管理行为的服务属性，为业务发展提供便利。

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

经公司第八届董事会第二十九次会议审议通过，同意公司根据财政部《关于印发<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>的通知》、《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号）要求，按照企业会计准则和该通知要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。

公司本次会计政策变更是依据财政部上述相关准则及修订通知发布的相关内容进行的调整，本次会计政策的变更采用未来适用法，仅对公司财务报表项目列示产生影响，对当期财务状况、经营成果及现金流量不构成重大影响，也不涉及公司以往年度追溯调整。

2018 年 6 月财政部发布财会〔2018〕15 号《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》，针对企业会计准则实施中的有关情况，对一般企业财务报表格式进行了修订。2019 年 3 月 27 日，公司第九届董事会第八次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，公司根据通知要求进行了调整。公司管理层认为前述会计政策的变更未对本公司财务报表产生重大影响。

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。

适用 不适用

于 2018 年度，纳入合并财务报表范围的主体包括本公司及受本公司控制的 30 家子公司；本年度新增合并范围子公司 1 家，新设立全资子公司 Mammoth E-Commerce Inc.注册股本 20,000 股，主要从事跨境电商业务相关仓储、销售、营销等业务，现尚未经营。

江苏弘业股份有限公司

2019 年 3 月 29 日