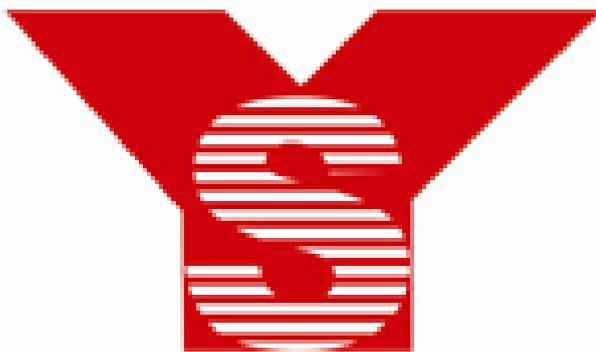


广东松炆再生资源股份有限公司

汕头市澄海区莲下镇鸿利工业区办公楼西侧



松炆

首次公开发行股票上市公告书

保荐机构（主承销商）

英大证券有限责任公司



广东省深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层

特别提示

广东松炆再生资源股份有限公司（以下简称“松炆资源”、“公司”、“本公司”、“股份公司”或“发行人”）股票将于 2019 年 6 月 21 日在上海证券交易所上市。本公司提醒投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

如无特别说明，本上市公告书中简称或名词的释义与本公司首次公开发行股票招股说明书释义相同。

本上市公告书数值通常保留至小数点后两位，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第一节 重要声明与提示

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书所披露的信息真实、准确、完整，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的本公司招股说明书全文。

一、股份锁定及持股意向承诺

（一）股份流通及自愿锁定承诺

1、发行人实际控制人之一王壮鹏承诺

自发行人（A股）股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

上述锁定期限届满后，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，如本人直接或间接持有发行人股份的，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的25%；离职后6个月内，不转让直接或间接持有的公司股份；本人将向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。本人不因职务变更或离职等主观原因而放弃履行上述承诺。

发行人（A股）股票上市后6个月内如股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有的发行人股票的锁定期自动延长6个月。对于发行人首次公开发行（A股）股票前本人所持的发行人股票，在股票锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于本次发行价格。自发行人（A股）股票上市至

本人减持期间，发行人如有派息、送股、公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持股票的价格下限将相应进行调整。

如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。

如本人违反上述承诺，由此所得的收益归发行人所有；如本人未将违规减持公司股票所得在减持之日起 10 个工作日内交付发行人，本人当年度及以后年度利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人履行完本承诺为止；本人在违反本承诺期间持有的发行人股份不得转让。

2、发行人实际控制人之一王壮加承诺

自发行人（A 股）股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

发行人（A 股）股票上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有的发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。对于发行人首次公开发行（A 股）股票前本人所持的发行人股票，在股票锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于本次发行价格。自发行人（A 股）股票上市至本人减持期间，发行人如有派息、送股、公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持股票的价格下限将相应进行调整。

如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。

如本人违反上述承诺，由此所得的收益归发行人所有；如本人未将违规减持公司股票所得在减持之日起 10 个工作日内交付发行人，本人当年度及以后年度利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人履行完本承诺为止；本人在违反本承诺期间持有的发行人股份不得转让。

3、王壮鹏配偶之兄弟蔡建涛承诺

自发行人（A 股）股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

上述锁定期限届满后，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，如本人直接或间接持有发行人股份的，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让直接或间接持有的公司股份；本人将向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。本人不因职务变更或离职等主观原因而放弃履行上述承诺。

发行人（A 股）股票上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有的发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。对于发行人首次公开发行（A 股）股票前本人所持的发行人股票，在股票锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于本次发行价格。自发行人（A 股）股票上市至本人减持期间，发行人如有派息、送股、公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持股票的价格下限将相应进行调整。

如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。

如本人违反上述承诺，由此所得的收益归发行人所有；如本人未将违规减持公司股票所得在减持之日起 10 个工作日内交付发行人，本人当年度及以后年度利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人履行完本承诺为止；本人在违反本承诺期间持有的发行人股份不得转让。

4、控股股东、实际控制人控制的企业金兴阳、新联新承诺

自发行人（A 股）股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。

如本企业违反上述承诺，由此所得的收益归发行人所有；如本企业未将违规减持公司股票所得在减持之日起 10 个工作日内交付发行人，本企业当年度及以后年度利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本企业履行完本承诺为止；本企业在违反本承诺期间持有的发行人股份不得转让。

5、王壮鹏配偶蔡丹虹承诺

自发行人（A 股）股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。

如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。

如本人违反上述承诺，由此所得的收益归发行人所有；如本人未将违规减持公司股票所得在减持之日起 10 个工作日内交付发行人，本人当年度及以后年度利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人履行完本承诺为止；本人在违反本承诺期间持有的发行人股份不得转让。

6、持有发行人股份的董事、监事、高级管理人员承诺

如本人直接或间接持有发行人股份的，自发行人（A 股）股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人或其他相关方回购该部分股份。

上述锁定期限届满后，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，如本人直接或间接持有发行人股份的，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让直接或间接持有的公司股份；在申报离职 6 个月后的 12 个月内，通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份数量占本人所持发行人股份总数的比例不超过 50%；本人将向公司及时申报所持公司股份及其变动情况。本人不因职务变更或离职等主观原因而放弃履行上述承诺。

发行人（A股）股票上市后6个月内如股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人持有的发行人股票的锁定期自动延长6个月。自发行人（A股）股票上市至本人减持期间，发行人如有派息、送股、公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持股票的价格下限将相应进行调整。

在上述锁定期届满后两年内减持股份的，减持价格不得低于发行价。

如果中国证监会和上海证券交易所对上述股份锁定期另有特别规定，按照中国证监会和上海证券交易所的规定执行。

如本人违反上述承诺，由此所得的收益归发行人所有；如本人未将违规减持公司股票所得在减持之日起10个工作日内交付发行人，本人当年度及以后年度利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人履行完本承诺为止；本人在违反本承诺期间持有的发行人股份不得转让。

（二）持股意向及减持计划承诺

1、发行人实际控制人之一王壮鹏承诺

本人承诺在作为发行人控股股东、实际控制人期间，自发行人首次公开发行股票并上市之日起，原则上不减持发行人股份。

如确因本人财务需要，本人在锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；期间如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等事项，减持底价相应进行调整。

本人在减持发行人股份时将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》和《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定：采取集中竞价交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的1%；采取大宗交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的2%；采取协议转让方式的，单个受让方的受让比例不得低于发行人股份总数的5%。与减持相关的其他事项，按照法律法规、中国证监会及证券交易所的有关规定执行。

当发行人或本人存在法律法规、中国证监会及证券交易所规定的禁止减持股份的情形时，本人不会减持发行人股份。

当本人计划减持发行人股份时，将严格按照法律法规、中国证监会及证券交易所的有关规定履行全部的报告及信息披露义务。

本人将严格遵守法律法规、中国证监会及证券交易所关于股东持股及股份变动的规定，规范诚信履行股东的义务。如本人违反本承诺减持的，每笔减持金额的 20% 归发行人所有。

2、发行人实际控制人之一王壮加承诺

本人承诺在作为发行人实际控制人期间，自发行人首次公开发行股票并上市之日起，原则上不减持发行人股份。

如确因本人财务需要，本人在锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；期间如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等事项，减持底价相应进行调整。

本人在减持发行人股份时将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》和《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定：采取集中竞价交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的 1%；采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的 2%；采取协议转让方式的，单个受让方的受让比例不得低于发行人股份总数的 5%。与减持相关的其他事项，按照法律法规、中国证监会及证券交易所的有关规定执行。

当发行人或本人存在法律法规、中国证监会及证券交易所规定的禁止减持股份的情形时，本人不会减持发行人股份。

当本人计划减持发行人股份时，将严格按照法律法规、中国证监会及证券交易所的有关规定履行全部的报告及信息披露义务。

本人将严格遵守法律法规、中国证监会及证券交易所关于股东持股及股份变动的规定，规范诚信履行股东的义务。如本人违反本承诺减持的，每笔减持金额

的 20% 归发行人所有。

3、发行人持股 5% 以上的股东金兴阳承诺

本公司承诺在作为发行人股东期间，自发行人首次公开发行股票并上市之日起，原则上不减持发行人股份。

如确因本公司财务需要，本公司在锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；期间如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等事项，减持底价相应进行调整。

本公司在减持发行人股份时将遵守《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》和《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定：采取集中竞价交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的 1%；采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过发行人股份总数的 2%；采取协议转让方式的，单个受让方的受让比例不得低于发行人股份总数的 5%。与减持相关的其他事项，按照法律法规、中国证监会及证券交易所的有关规定执行。

当发行人或本公司存在法律法规、中国证监会及证券交易所规定的禁止减持股份的情形时，本公司不会减持发行人股份。

当本公司计划减持发行人股份时，将严格按照法律法规、中国证监会及证券交易所的有关规定履行全部的报告及信息披露义务。

本公司将严格遵守法律法规、中国证监会及证券交易所关于股东持股及股份变动的规定，规范诚信履行股东的义务。如本公司违反本承诺减持的，每笔减持金额的 20% 归发行人所有。

二、关于股价稳定预案的承诺

（一）本预案有效期及启动条件

- 1、本预案自公司股票上市之日起三年内有效。
- 2、在本预案有效期内，一旦公司股票出现连续 20 个交易日收盘价均低于公

司最近一期未经审计的每股净资产值（公司最近一期审计基准日后，因派息、送股、转增股本、增发、配股等事项导致公司净资产或股份总数发生变化的，则每股净资产相应进行调整，下同），则在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他有约束力的规范性文件规定且公司股权分布符合上市条件的前提下，本公司、实际控制人、董事（不含独立董事，下同）和高级管理人员等相关主体将启动稳定公司股价的措施。

3、公司董事会在公司股票价格触发启动股价稳定措施条件之日起的 10 个交易日内制订或要求公司实际控制人提出稳定公司股价具体方案，并在履行完毕相关内部决策程序和外部审批/备案程序（如需）后实施，并按照上市公司信息披露要求予以公告。公司稳定股价措施实施完毕之日起两个交易日内，公司应将稳定股价措施实施情况予以公告。公司稳定股价措施实施完毕后 180 个自然日内，如公司股票价格再度触发启动股价稳定措施的条件，则公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员等相关责任主体将继续按照上述方案履行相关义务。若股价稳定方案实施期内未能实现稳定目标，则方案实施期自动延长或者公司董事会即刻提出并实施新的股价稳定方案，直至股价稳定方案终止的条件实现。

（二）稳定股价的具体措施

本预案具体包括三个阶段的稳定股价措施，依次为：1、公司回购本公司股票；2、公司实际控制人增持公司股票；3、公司董事和高级管理人员增持公司股票。公司将按照顺序采取如下全部或部分措施：

1、公司回购本公司股份

（1）发行人董事会应在股价稳定措施的启动条件所述情形出现 10 个交易日内，参照公司股价表现并结合公司经营状况确定回购价格和数量区间，拟定回购股份的方案，并对外公告；回购方案经股东大会审议通过后 6 个月内，由公司按照相关规定在二级市场以集中竞价方式、要约方式及/或其他合法方式回购公司股份，回购的股份将予以注销。

（2）公司股东大会对回购股份作出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人承诺就该等回

购事项议案在股东大会中投赞成票。

(3) 公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求外，还应符合：①回购股票的价格不高于公告日前最近一期公司经审计的每股净资产；②回购股份数量不低于公司股份总数的 2%；③公司用于回购股份的资金总额不超过上一会计年度归属于母公司净利润的 20%。

公司全体董事（独立董事除外）承诺，在公司就回购事项召开的董事会上，对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

(4) 在实施上述回购计划过程中，如公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司经审计的最近一期末每股净资产，则公司可终止实施股份回购计划。

2、公司实际控制人增持公司股票

(1) 实际控制人应在股价稳定措施的启动条件所述情形出现 10 个交易日内，拟定增持计划，明确增持的数量范围、价格区间、方式和期限及完成时间，对外公告；并于公告日后 6 个月内以合法的方式完成增持计划。

(2) 公司实际控制人增持公司股票应符合：①增持股票的价格不高于公告日前最近一期公司经审计的每股净资产；②用于增持股份的资金金额不少于实际控制人上一会计年度自公司所获得现金分红金额的 10%。

(3) 在实施上述增持计划过程中，如公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司经审计的最近一期末每股净资产，则可终止实施股份增持计划。增持行为严格遵守《证券法》、《公司法》以及其他法律法规的相关规定，在增持期间及法定期限内不减持其所持有的公司股份。

3、公司董事（独立董事除外）和高级管理人员增持公司股票

(1) 董事、高级管理人员应在股价稳定措施的启动条件所述情形出现 10 个交易日内，依照公司内部决策程序，拟定增持计划，明确增持的数量范围、价格区间、方式和期限及完成时间，对外公告；并于公告日后 6 个月内以合法的方式完成增持计划。

(2) 公司董事和高级管理人员增持公司股票应符合：(1) 增持股票的价格

不高于公告日前最近一期公司经审计的每股净资产；(2) 用于增持公司股票的资金不少于该等董事、高级管理人员上一年度从公司领取的税后薪酬总和的10%。

(3) 在实施上述增持计划过程中，如公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司经审计的最近一期末每股净资产，则可终止实施股份增持计划。增持行为严格遵守《证券法》、《公司法》以及其他法律法规的相关规定，在增持期间及法定期限内不减持其所持有的公司股份。

(三) 稳定股价方案的终止情形

自股价稳定方案公告之日起，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

1、公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等程序导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）。

2、继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

(四) 未能履行本预案的约束措施

1、实际控制人、公司、董事及高级管理人员在履行其稳定股价义务时，应符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他有约束力的规范性文件的规定，并履行相应的信息披露义务。如本公司董事会未能制订或实施需由公司实施的稳定股价方案，董事会应向投资者说明具体原因，公司根据法律法规的规定及监管部门的要求承担相应责任。

2、如实际控制人未能提出或实施稳定股价的具体措施，本公司自未能履行约定义务之日起的现金分红由公司暂时扣留，直至其采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止。

3、如董事、高级管理人员未能实施稳定股价的措施，公司自其未能履行约定义务当月起扣减相关当事人每月薪酬的 20%，直至累计扣减金额达到应履行稳定股价义务的总额或该等董事、高级管理人员按本预案的规定采取相应的股价稳

定措施并实施完毕。公司董事、高级管理人员拒不履行本预案规定的股票增持义务情节严重的，实际控制人或董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会同意更换相关董事，公司董事会有关解聘相关高级管理人员。

4、本预案需提交公司股东大会审议通过，且需经出席股东大会的股东所持有表决权股份总数的三分之二以上同意通过。

5、公司承诺并保证以同意本预案内容作为选任董事、监事和高级管理人员的标准之一，要求新聘任的董事、监事和高级管理人员履行公司发行上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺要求和本预案的相应要求。

三、回购承诺

发行人承诺：若在本公司首次公开发行的股票上市交易后，因本公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格不低于回购公告前 30 个交易日该种股票每日加权平均价的算术平均值，并根据相关法律、法规规定的程序实施。上述回购实施时法律法规另有规定的从其规定。本公司将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后 5 个工作日内及时提出预案，并提交董事会、股东大会讨论。

发行人控股股东、实际控制人之一王壮鹏承诺：发行人招股说明书所披露的信息真实、准确、完整。如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件可能构成重大、实质影响的，本人将在中国证监会或人民法院等有权部门对上述违法行为作出最终认定或生效判决后，督促发行人履行股份回购事宜的决策程序，并在发行人召开董事会、股东大会对回购股份作出决议时，本人承诺就该等回购议案投赞成票。

四、关于因信息披露重大违规赔偿损失的承诺

（一）发行人相关承诺

若因本公司本次发行并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

（二）控股股东、实际控制人相关承诺

如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

（三）发行人董事、监事及高级管理人员相关承诺

若因发行人本次发行并上市招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。

（四）发行人中介机构相关承诺

1、保荐机构承诺

因保荐机构英大证券为发行人本次发行并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，保荐机构将依法先行赔偿投资者损失。

2、发行人律师承诺

因北京康达为发行人本次发行并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，北京康达将依法赔偿投资者损失。

3、申报会计师承诺

因正中珠江为发行人本次发行并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，正中珠江将依法赔偿投资者损失。

五、填补被摊薄即期回报的应对措施及承诺

由于本次公开发行完成后，公司净资产将明显增加，导致公司净资产收益率可能会在短期内出现下降的情况。因此，公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，积极应对外部环境变化，增厚未来收益，实现公司业务的可持续发展，以填补股东回报，充分保护中小股东的利益。同时，董事、高级管理人员及发行人亦出具了相关承诺。具体情况请参见招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“七、本次发行对每股收益的影响以及填补即期回报的措施”的相关内容。

六、本次发行前未分配利润的处理

2017年11月4日，公司2017年第十二次临时股东大会审议通过了《关于首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，若公司本次公开发行股票（A股）并上市方案经中国证监会核准并得以实施，首次公开发行日之前滚存的未分配利润在本公司首次公开发行股票并上市后由新老股东共同享有。

七、关于本次发行后公司股利分配政策和现金分红比例

根据《公司章程（草案）》，本次发行后，发行人有关股利分配的主要规定如下：

（一）股利分配原则

公司的利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性，并坚持如下原则：1、按法定顺序分配的原则；2、存在未弥补亏损，不得向股东分配利润的原则；3、同股同权、同股同利的原则；4、公司持有的本公司股份不得参与分配利润的原则。

（二）利润分配形式、期间间隔和顺序

1、利润分配形式：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润；利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配的期间间隔：在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，公司每年度至少进行一次利润分配，董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或股票股利分配。

3、利润分配的顺序：公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

（三）利润分配的条件和比例

1、现金分配的条件和比例：在公司当年实现的净利润为正数且当年末公司累计未分配利润为正数的情况下，应当采取现金方式分配股利，公司以现金方式

分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

2、发放股票股利的具体条件：公司根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，综合考虑公司成长性、每股净资产摊薄等因素，可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后提交股东大会审议决定。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年利润分配方案。

上述重大资金支出安排是指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且绝对金额超过 5,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

上述重大资金支出安排事项需经公司董事会批准并提交股东大会审议通过。

（四）利润分配应履行的程序

1、利润分配方案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配方案时，需经全体董事过半数表决同意，且经公

司过半数独立董事表决同意。监事会在审议利润分配方案时，需经全体监事过半数表决同意。

2、股东大会在审议利润分配方案时，需经出席股东大会的股东所持表决权的过半数表决同意。

3、公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

公司股利分配政策及股东未来分红回报规划的具体内容详见招股说明书“第十四节 股利分配政策”的相关内容。

八、财务报告审计截止日后主要财务信息及经营情况

公司最近一期财务报告审计截止日为 2018 年 12 月 31 日，财务报告审计截止日至招股说明书签署日，公司经营情况稳定，主要原材料的采购规模及采购价格，主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面与上年同期相比未发生重大变化。

（一）公司 2019 年 1-3 月财务报告审阅情况

公司 2019 年 1-3 月财务报表的相关财务信息未经审计，但已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了广会专字[2019]G16044090458 号《审阅报告》。

2019 年 1-3 月公司实现营业收入 13,733.72 万元，净利润 1,755.22 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润为 1,734.88 万元，同比期间 2018 年 1-3 月营业收入 11,363.48 万元，净利润 1,761.95 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润为 1,497.81 元。2019 年 1-3 月公司营业收入同比上升 20.86%，净利润同比下降 0.38%，扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润同比上升 15.83%。

公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员已认真审阅了公司 2019 年 1-3 月未经审计财务报表，保证该等财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人已认真审阅了公司 2019 年 1-3 月未经审计财务报表，保证该等财务报表真实、准确、完整。

（二）公司 2019 年半年度经营业绩预计情况

根据公司当前业务的实际经营情况，公司预计 2019 年半年度的营业收入为 30,528.35 万元，较上年同期同比增长 10.11%；归属于母公司股东的净利润为 4,682.77 万元，较上年同期同比增长 7.11%；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 4,518.66 万元，较上年同期同比增长 10.04%。公司分析主要变动原因为：（1）受益于下游市场需求保持了较快的增长以及行业实施供给侧改革、提高环保标准、淘汰落后产能的影响，公司灰底涂布白板纸销售数量、市场价格均较去年同期有所上涨，毛利率总体较为稳定；（2）公司期间费用率总体保持稳定。公司经营状况变动情况与行业变化情况基本保持一致，公司业务经营未发生重大不利变化。

上述 2019 年半年度经营业绩预计中的相关财务数据是公司财务部门初步测算的结果，预计数不代表公司最终可实现营业收入、归属于母公司股东的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润，亦不构成公司的盈利预测。

第二节 股票上市情况

一、股票发行上市审核情况

（一）编制上市公告书的法律依据

本上市公告书系根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规规定，按照上海证券交易所《股票上市公告书内容与格式指引》编制而成，旨在向投资者提供有关本公司首次公开发行 A 股股票上市的基本情况。

（二）股票发行的核准部门和文号

本公司首次公开发行股票（以下简称“本次发行”）已经中国证券监督管理委员会“证监许可[2019]856号”文核准。

（三）证券交易所同意股票上市文件的文号

本公司A股股票上市已经上海证券交易所“自律监管决定书[2019]113号”文批准。

二、股票上市相关信息

（一）上市地点：上海证券交易所

（二）上市时间：2019年6月21日

（三）股票简称：松炆资源

（四）股票代码：603863

（五）本次公开发行后的总股本：205,894,000 股

（六）本次公开发行的股票数量：51,474,000 股

（七）本次上市的无流通限制及锁定安排的股票数量：51,474,000股

（八）发行前股东所持股份的流通限制及期限：参见本上市公告书之“第一节 重要声明与提示”

(九)发行前股东对所持股份自愿锁定的承诺:参见本上市公告书之“第一节 重要声明与提示”

(十)本次上市股份的其他锁定安排:除上述(八)、(九)外,本次上市股份无其他锁定安排。

(十一)股票登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

(十二)上市保荐机构:英大证券有限责任公司

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、发行人基本情况

(一) 发行人基本信息

名称：广东松炆再生资源股份有限公司

英文名称：Guangdong Songyang Recycle Resources Co.,LTD

注册资本：154,420,000.00 元（本次发行前）

法定代表人：王壮鹏

成立日期：2008 年 9 月 28 日

住所：汕头市澄海区莲下镇鸿利工业区办公楼西侧

邮政编码：515800

电话：0754-85311688

传真：0754-85138188

网址：www.sypaper.cn

电子信箱：gdsyrr@sypaper.cn

所属行业：造纸和纸制品业（C22）

董事会秘书：林指南

经营范围：环保再生纸、转印纸、热敏纸、各类特种纸的研发、生产和销售；收购本企业自用废纸；再生物资回收与销售，污水处理及再生利用；生产、销售：文化纸，白板纸，牛卡纸，瓦楞纸，包装用纸，生活用纸；加工、销售：纸箱，纸盒；制造、销售：合成材料、环境污染处理专用材料、环保设备；销售：化工产品、化工原料（危险化学品除外）；货物进出口，技术进出口。

(二) 公司董事、监事和高级管理人员及其持股情况

1、公司董事、监事和高级管理人员任职情况

截至本上市公司公告书签署日，本公司董事、监事和高级管理人员任职情况如下：

| 序号 | 姓名 | 职务 | 任职期间 |
|----|-----|------------|-----------------|
| 1 | 王壮鹏 | 董事长 | 2017年7月至2020年7月 |
| 2 | 蔡建涛 | 董事、总经理 | 2017年7月至2020年7月 |
| 3 | 李纯 | 董事 | 2017年7月至2020年7月 |
| 4 | 王林伟 | 董事 | 2017年7月至2020年7月 |
| 5 | 陈卓嘉 | 独立董事 | 2017年7月至2020年7月 |
| 6 | 蔡友杰 | 独立董事 | 2017年7月至2020年7月 |
| 7 | 张立新 | 独立董事 | 2017年7月至2020年7月 |
| 8 | 王维楷 | 监事会主席 | 2017年7月至2020年7月 |
| 9 | 翁腾 | 监事 | 2017年7月至2020年7月 |
| 10 | 王仲伟 | 职工代表监事 | 2017年7月至2020年7月 |
| 11 | 林指南 | 副总经理、董事会秘书 | 2017年7月至2020年7月 |
| 12 | 王卫龙 | 副总经理 | 2017年7月至2020年7月 |
| 13 | 陈剑丰 | 副总经理、财务总监 | 2017年7月至2020年7月 |

2、公司董事、监事和高级管理人员持股情况

截至本上市公司公告书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

单位：万股

| 序号 | 姓名 | 现任公司职务 | 直接持股数额（万股） | 直接持股比例 | 间接持股数额（万股） | 间接持股比例 |
|----|-----|------------|------------|--------|------------|--------|
| 1 | 王壮鹏 | 董事长 | 6,106.40 | 29.66% | 1,382.94 | 6.72% |
| 2 | 蔡建涛 | 董事、总经理 | 35.00 | 0.17% | 153.66 | 0.75% |
| 3 | 李纯 | 董事 | 25.00 | 0.12% | - | - |
| 4 | 王林伟 | 董事 | 15.00 | 0.07% | - | - |
| 5 | 陈卓嘉 | 独立董事 | - | - | - | - |
| 6 | 蔡友杰 | 独立董事 | - | - | - | - |
| 7 | 张立新 | 独立董事 | - | - | - | - |
| 8 | 王维楷 | 监事会主席 | 8.00 | 0.04% | - | - |
| 9 | 翁腾 | 监事 | 6.00 | 0.03% | - | - |
| 10 | 王仲伟 | 监事 | 6.00 | 0.03% | - | - |
| 11 | 林指南 | 副总经理、董事会秘书 | - | - | - | - |

| 序号 | 姓名 | 现任公司职务 | 直接持股数额（万股） | 直接持股比例 | 间接持股数额（万股） | 间接持股比例 |
|----|-----|-----------|------------|--------|------------|--------|
| 12 | 王卫龙 | 副总经理 | 35.00 | 0.17% | - | - |
| 13 | 陈剑丰 | 副总经理、财务总监 | - | - | - | - |

上述人员持有公司的股权不存在质押或冻结情况。

除上述披露的情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在直接或间接持有公司股份的情形。

二、控股股东和实际控制人情况

公司控股股东为王壮鹏，实际控制人为王壮鹏及王壮加。王壮鹏和王壮加系兄弟关系。

王壮鹏：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：440521197109****，住所：广东省汕头市澄海区莲下镇槐南村莲凤南*巷*号。现任公司董事长，直接持有公司股份 6,106.40 万股，占本次发行前总股本的 39.54%；通过金兴阳、新联新闻接控制公司股份 1,536.60 万股，占公司发行前总股本的 9.95%。

王壮加：中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：440521197402****，住所：广东省汕头市澄海区莲下镇槐南村莲凤南*巷*号。直接持有公司股份 1,947.00 万股，占本次发行前总股本的 12.61%。

（一）本次发行前后公司股本结构

公司本次发行前的总股本为 15,442.00 万股，本次发行 5,147.40 万股，发行前后公司的股本情况如下：

| 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | | |
|-----------------------|----------|--------|----------|--------|------------------|
| | 持股数量（万股） | 持股比例 | 持股数量（万股） | 持股比例 | 锁定限制及期限 |
| 一、有限售条件 A 股流通股 | | | | | |
| 王壮鹏 | 6,106.40 | 39.54% | 6,106.40 | 29.66% | 自公司股票上市之日起 36 个月 |
| 王壮加 | 1,947.00 | 12.61% | 1,947.00 | 9.46% | 自公司股票上市之日起 36 个月 |
| 深圳市前海金兴阳投资有限公司 | 1,036.60 | 6.71% | 1,036.60 | 5.03% | 自公司股票上市之日起 36 个月 |
| 林文根 | 714.00 | 4.62% | 714.00 | 3.47% | 自公司股票上市之日起 12 个月 |
| 林裕藩 | 500.00 | 3.24% | 500.00 | 2.43% | 自公司股票上市之日起 12 个月 |

| 股东名称 | 发行前 | | 发行后 | | |
|------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | 持股数量 (万股) | 持股比例 | 持股数量 (万股) | 持股比例 | 锁定限制及期限 |
| 汕头市新联新投资合伙企业 (有限合伙) | 500.00 | 3.24% | 500.00 | 2.43% | 自公司股票上市之日起 36 个月 |
| 林秋兰 | 280.00 | 1.81% | 280.00 | 1.36% | 自公司股票上市之日起 12 个月 |
| 林胜 | 235.00 | 1.52% | 235.00 | 1.14% | 自公司股票上市之日起 12 个月 |
| 梅立寰 | 200.00 | 1.30% | 200.00 | 0.97% | 自公司股票上市之日起 12 个月 |
| 珠海乾亨投资管理有限公司 | 200.00 | 1.30% | 200.00 | 0.97% | 自公司股票上市之日起 12 个月 |
| 蔡丹虹 | 100.00 | 0.65% | 100.00 | 0.49% | 自公司股票上市之日起 36 个月 |
| 蔡建涛 | 35.00 | 0.23% | 35.00 | 0.17% | 自公司股票上市之日起 36 个月 |
| 其他有限售条件的流通股份 | 3,588.00 | 23.23% | 3,588.00 | 17.42% | 自公司股票上市之日起 12 个月 |
| 二、无限售条件 A 股流通股 | | | | | |
| 本次发行社会公众股 | - | - | 5,147.40 | 25.00% | |
| 合计 | 15,442.00 | 100.00% | 20,589.40 | 100.00% | |

(二) 本次发行后发行人前十名股东情况

本次发行后、上市前的公司股东户数为 51,725 户，持股数量前十名的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称(姓名) | 持股数量(万股) | 持股比例 |
|----|--------------------|------------------|---------------|
| 1 | 王壮鹏 | 6,106.40 | 29.66% |
| 2 | 王壮加 | 1,947.00 | 9.46% |
| 3 | 深圳市前海金兴阳投资有限公司 | 1,036.60 | 5.03% |
| 4 | 林文根 | 714.00 | 3.47% |
| 5 | 林裕藩 | 500.00 | 2.43% |
| 6 | 汕头市新联新投资合伙企业(有限合伙) | 500.00 | 2.43% |
| 7 | 林秋兰 | 280.00 | 1.36% |
| 8 | 林胜 | 235.00 | 1.14% |
| 9 | 梅立寰 | 200.00 | 0.97% |
| 10 | 珠海乾亨投资管理有限公司 | 200.00 | 0.97% |
| | 合计 | 11,719.00 | 56.92% |

注：本次发行前英大证券有限责任公司未持有发行人股份，因本次发行网上、网下投资者放弃认购的股份由英大证券有限责任公司包销，包销股份数量为 193,494 股，因此发行后英大证券有限责任公司持有发行人股份数量为 193,494 股。

第四节 股票发行情况

一、发行数量：5,147.40 万股（全部为公司公开发行新股，无老股转让）

二、发行价格：9.95 元/股

三、每股面值：人民币 1.00 元

四、发行方式：本次发行采用网下向询价对象配售和网上按市值申购定价发行相结合的方式。其中网下发行量 514.70 万股，占本次发行总量的 10.00%；网上发行量 4,632.70 万股，占本次发行总量的 90.00%。

本次发行网上、网下投资者放弃认购股份由主承销商英大证券有限责任公司包销，包销股份数量为 193,494 股，包销比例为 0.375906%。

五、募集资金总额及注册会计师对资金到位的验证情况：本次发行募集资金总额 51,216.63 万元，全部为发行新股募集资金金额。

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次公开发行新股的资金到位情况进行了审验，并于 2019 年 6 月 17 日出具了《验资报告》（广会验字[2019]G16044090500 号）。

六、本次发行费用总额及构成

本次发行费用总额为 5,595.57 万元，具体明细如下：

| 序号 | 项目 | 金额（万元） |
|----|---------------|----------|
| 1 | 承销保荐费用 | 3,554.82 |
| 2 | 审计验资费用 | 1,000 |
| 3 | 律师费用 | 372.64 |
| 4 | 用于本次发行的信息披露费用 | 452.83 |
| 5 | 发行手续费 | 215.28 |

注：上述费用均不含增值税

本次发行每股发行费用为 1.09 元（按本次发行费用总额除以发行股数计算）。

七、募集资金净额：45,621.06 万元

八、本次发行后市盈率：22.69 倍（按 2018 年度经审计的扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算）

九、发行后每股净资产：5.00 元/股（按照 2018 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益加上本次募集资金净额除以本次发行后总股本计算）

十、发行后每股收益：0.44 元（按照 2018 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算）

第五节 财务会计资料

公司 2016 年、2017 年及 2018 年的财务数据已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（广会审字[2019]G16044090357 号）。相关财务数据已在公告的招股说明书中详细披露，投资者欲了解相关请仔细阅读招股说明书“第十节财务会计信息”和“第十一节管理层讨论与分析”，公司上市后将不再另行披露，敬请投资者注意。

财务报告审计截止日后，公司经营状况良好，经营模式、产品结构、销售规模、税收政策、主要核心业务人员以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面未发生重大变化。公司财务报告审计截止日后的经营情况与经营业绩较为稳定，总体运营情况良好，不存在重大异常变动情况。

公司 2019 年 1-3 月财务报表已经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审阅，并出具了广会专字[2019]G16044090458 号《审阅报告》，相关指标已在招股说明书中进行了详细披露，投资者欲了解相关情况请仔细阅读招股说明书。

第六节其他重要事项

一、募集资金专户存储三方监管协议的安排

根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》的有关规定，本公司及松炆新材已与存放募集资金商业银行、英大证券有限责任公司签订了《募集资金专户存储三方监管协议》、《募集资金专户存储四方监管协议》。

《募集资金专户存储三方监管协议》、《募集资金专户存储四方监管协议》对发行人、保荐机构及开户银行的相关责任和义务进行了详细约定。公司募集资金专户的开立情况如下：

| 序号 | 开户人 | 银行名称 | 募集资金专户账号 |
|----|------|------------------------|------------------------|
| 1 | 松炆资源 | 东亚银行（中国）有限公司揭阳支行 | 111720026736400 |
| 2 | 松炆资源 | 汕头市澄海农村信用合作联社 澄城信用社 | 80020000013685582 |
| 3 | 松炆新材 | 浙商银行股份有限公司深圳分行 | 5840000210120100057943 |
| 4 | 松炆资源 | 中国民生银行股份有限公司汕头分行 | 631089255 |
| 5 | 松炆资源 | 中国银行股份有限公司汕头澄海支行 | 667871829296 |

二、其他事项

本公司在招股说明书刊登日至上市公告书刊登前，没有发生可能对本公司有较大影响的重要事项。具体如下：

- （一）本公司主要业务发展目标进展情况正常；
- （二）本公司所处行业和市场未发生重大变化；
- （三）除与正常业务经营相关的采购、销售等商务合同外，本公司未订立其他对本公司资产、负债、权益和经营成果产生重大影响的重要合同；
- （四）本公司与关联方未发生重大关联交易；
- （五）本公司未发生重大投资；

- (六) 本公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及转换；
- (七) 本公司住所未发生变更；
- (八) 本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生变化；
- (九) 本公司未发生重大诉讼、仲裁事项；
- (十) 公司未发生除正常经营业务之外的重大对外担保等或有事项；
- (十一) 本公司的财务状况和经营成果未发生重大变化；
- (十二) 自招股意向书刊登日至本公司上市公告书刊登前，本公司股东大会、董事会和监事会运行正常；
- (十三) 本公司未发生其他应披露的重大事项。

第七节 上市保荐机构及其意见

一、上市保荐机构基本情况

保荐机构名称：英大证券有限责任公司

法定代表人：吴骏

住所：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层

电话：0755-83754658

传真：0755-83007150

保荐代表人：梁宏勇、周耿明

联系人：梁宏勇

二、上市保荐机构的推荐意见

上市保荐机构英大证券有限责任公司认为，发行人申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《证券发行上市保荐业务管理办法》及《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规的规定，发行人股票具备在上海证券交易所上市的条件。上市保荐机构同意推荐广东松炆再生资源股份有限公司在上海证券交易所上市。

（以下无正文）

（本页无正文，为《广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》签字页）



广东松炆再生资源股份有限公司

2019年6月20日

（本页无正文，为《广东松炆再生资源股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》签字页）



英大证券有限责任公司

2019年6月20日