



松炆资源

NEEQ :831543

广东松炆再生资源股份有限公司
(Guangdong SongYang Recycle Resources CO.,LTD)

年度报告摘要

2017

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 广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了松炆资源 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和现金流量。

1.4 本公司 2017 年财务报告已由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。

1.5 公司联系方式：董秘（信息披露事务负责人）林指南，电话：0754-85311688，电子邮箱：gdsyrr@sypaper.cn，办公地址：汕头市澄海区莲下镇鸿利工业区办公楼西侧。

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

项目	2017 年（末）	2016 年（末）	本年（末）比上 年（末）增减
总资产	654,347,208.15	617,314,981.76	6.00%
归属于挂牌公司股东的净资产	477,450,368.60	221,860,244.41	115.20%
营业收入	459,003,583.43	374,788,925.45	22.47%
归属于挂牌公司股东的净利润	68,401,868.61	52,154,283.15	31.15%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	67,038,644.27	46,551,001.49	44.01%
经营活动产生的现金流量净额	131,615,887.39	51,516,352.86	155.48%
加权平均净资产收益率%	16.69	32.37	-
基本每股收益（元/股）	0.46	0.45	2.22%
稀释每股收益（元/股）	0.46	0.44	4.55%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.09	1.76	75.57%

2.2 股本结构表

单位：股

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	67,300,332	53.41	38,901,668	106,202,000	68.77
	其中：控股股东、实际控制人	21,834,332	17.33	12,901,668	34,736,000	22.50
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	58,699,668	46.59	-10,481,668	48,218,000	31.23
	其中：控股股东、实际控制人	58,699,668	46.59	-12,901,668	45,798,000	29.66
	董事、监事、高管	-	-	1,300,000	1,300,000	0.84
	核心员工	-	-	970,000	970,000	0.63
普通股总股本		126,000,000	-	28,420,000	154,420,000	-
普通股股东人数		115				

注：“董事、监事及高级管理人员”所持股份中不包括同时为“控股股东、实际控制人”的股东所持的股份。

2.3 普通股前十名股东情况

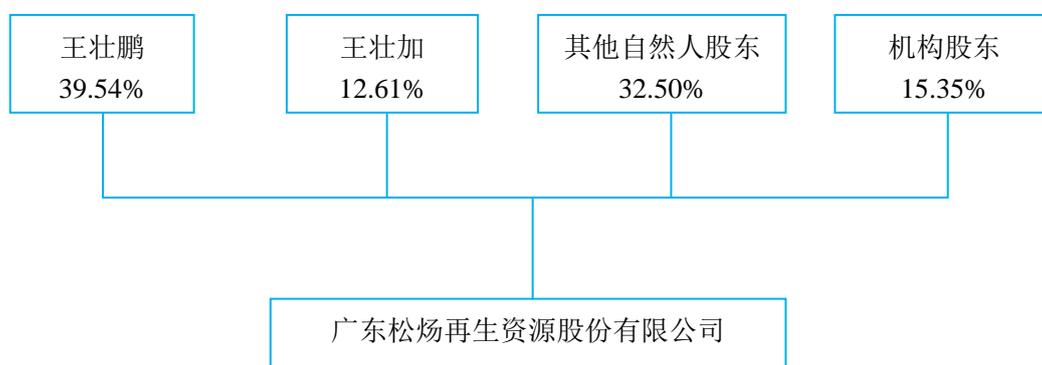
单位：股

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	王壮鹏	61,064,000	0	61,064,000	39.5441	45,798,000	15,266,000
2	王壮加	19,470,000	0	19,470,000	12.6085	0	19,470,000
3	深圳市前海金兴阳投资有限公司	10,366,000	0	10,366,000	6.7129	0	10,366,000
4	林文根	5,940,000	1,200,000	7,140,000	4.6238	0	7,140,000
5	林裕藩	1,400,000	3,600,000	5,000,000	3.2379	0	5,000,000
6	汕头市新联新投资合伙企业（有限合伙）	5,000,000	0	5,000,000	3.2379	0	5,000,000
7	林秋兰	2,000,000	800,000	2,800,000	1.8132	0	2,800,000
8	林胜	0	2,350,000	2,350,000	1.5218	0	2,350,000
9	梅立寰	0	2,000,000	2,000,000	1.2952	0	2,000,000
10	珠海乾亨投资管理 有限公司	2,000,000	0	2,000,000	1.2952	0	2,000,000
11	深圳市前海鼎华投 资有限公司	2,000,000	0	2,000,000	1.2952	0	2,000,000
合计		109,240,000	9,950,000	119,190,000	77.1857	45,798,000	73,392,000

前十名股东间相互关系说明：

王壮鹏、王壮加为公司实际控制人，二人为兄弟关系；同时王壮鹏先生为深圳市前海金兴阳投资有限公司执行董事兼经理、汕头市新联新投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。

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



三、管理层讨论与分析

3.1 商业模式

本公司属于涂布白板纸（以下统称为“环保再生纸”）行业的国家级高新技术企业，致力于研发、生产和销售环保再生纸。公司现拥有一支专业的技术研发团队，且生产设备优良，为粤东、珠三角和福建沿海等地区的纸品经销商及印刷厂家提供高品质的环保再生纸，产品广泛用于玩具、小家电、服装服饰、食品药品、洗护用品等各类消费品的外包装和快递行业，市场美誉度较高。

公司潜心打造循环产业链，通过经销商和直销模式开拓业务，收入来源主要为销售环保再生纸的收入。同时，公司不断在优化升级中实现新突破，降低生产成本，减少中间环节，提升市场控制力，实现了距离最短，效益最高。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。

3.2 报告期内经营情况回顾

报告期内，公司整体经营情况良好。

报告期内，公司全年实现销售收入 45,900.36 万元，较去年同期的 37,478.89 万元增长 22.47%；实现净利润 6,840.19 万元，较去年同期 5,215.43 万元增长 31.15%；公司销售收入和净利润增长较快,主要原因为：

- 1、公司自生产线技术改造后，工艺技术成熟，产品质量同步提升；
- 2、报告期内全年产品价格处于稳步上升阶段；
- 3、公司加强销售团队建设，在继续巩固老客户的同时不断开拓新客户，扩大销售渠道，实现销售稳步增长；

4、自从 2015 年 7 月起享受增值税即征即退 50% 税收优惠政策以来，报告期内收到增值税退税款 1,372.58 万元,占本期利润总额的 17.26%；

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 13,161.59 万元，较去年同期 5,151.64 万元增加了 8,009.95 万元，增长 155.48%，主要是由于销售收到的现金增加 8,811.54 万元所致。报告期内公司商业模式未发生较大变动，公司经营不呈现较强的周期性。报告期内造纸行业部分细分领域景气度提升，公司抓住这一有利时机进行销售模式和生产工艺技术优化，助力公司业绩的增长。

报告期内，公司总资产 65,434.72 万元，比上年末 61,731.50 万元上升了 6.00%；公司负债 17,689.68 万元，比上年末 39,545.47 万元下降了 55.27%，主要系公司上一年度向特定投资者非公开发行股票募集资金 1.82 亿元，收到的该投资款计入流动负债，截至本期公司才取得全国中小企业股份转让系统股份登记函，上述款项本期转入所有者权益导致负债下降；且公司本期经营活动产生的现金充沛，银行贷款减少 3,140 万元所致。本期归属于公司股东的所有者权益为 47,745.04 万元，比上年末 22,186.02 万元增长了 115.20%。主要系公司投资者及员工看好公司未来发展前景，公司于 2017 年 3 月完成向投资者发行股票 2,600 万股，价格每股 7 元，并于 2017 年 6 月份进行员工股权激励行权并发行股票 242 万股，价格每股 2.15 元，合共募集资金 18,720.3 万元，报告期内新增净利润 6,840.19 万元所致，这为公司继续扩大生产经营规模注入了资金。

报告期内，公司生产经营情况良好，实现了稳步较快发展的态势。公司将再接再厉，不断优化生产工艺，积极进行技术创新，提升产品的竞争力和影响力，巩固及加强原有的营销网络，并不断地拓展销售市场，确保公司业绩持续的增长。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策和核算方法发生一定变化。

1、2017 年 4 月 25 日，公司召开第一届董事会第二十六次会议及第一届监事会第十二次会议审议通过了《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》，本次会计差错更正符合《企业会计准则第 28 号-会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，对公司实际经营状况的反映更为准确，使公司的会计核算更符合有关规定，符合公司发展的实际情况，没有损害公司的合法利益，同意公司对前期

会计差错进行更正及对以前年度的财务报表相关科目数据进行追溯调整。2017 年 5 月 16 日，公司 2016 年年度股东大会审议通过上述议案。

2、2017 年 12 月 11 日，公司召开第二届董事会第十次会议及第二届监事会第八次会议审议通过了《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》，根据《企业会计准则第 28 号-会计政策、会计估计变更和差错更正》以及《挂牌公司信息披露及会计业务问答（三）》的相关规定，广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司前期会计差错予以更正并进行追溯调整。

董事会认为本次会计差错更正对公司实际经营状况的反映更为准确，使公司的会计核算更符合有关规定，符合公司发展的实际情况，没有损害公司的合法利益，同意公司对前期会计差错进行更正及对以前年度的财务报表相关科目数据进行追溯调整。

3、2018 年 2 月 2 日公司召开第二届董事会第十三次会议及第二届监事会第九次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》，2017 年 12 月 25 日，根据财政部发布的《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），针对 2017 年施行的《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》（财会[2017]13 号）和《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会[2017]15 号）的相关规定，对财务报表部分列报项目进行调整。利润表新增的“其他收益”项目，公司按照《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定，对 2017 年 1 月 1 日及以后收到的政府补助采用未来适用法处理；利润表新增的“资产处置收益”项目，公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定进行处理。公司依据新准则的规定对相关会计政策进行变更。

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：

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
主营业务成本			254,162,910.03	256,386,900.67
固定资产	172,968,068.23	170,744,077.59	171,389,483.25	169,165,492.61
应交税费	8,985,615.26	8,652,016.66	6,175,997.87	5,842,399.27
所得税费用			5,302,343.01	4,968,744.41
盈余公积	8,996,784.61	8,807,745.40	3,777,228.28	3,588,189.07
未分配利润	80,929,781.31	79,228,428.48	33,995,054.49	32,293,701.66

公司于 2017 年 12 月 11 日召开第二届董事会第十次会议、第二届监事会第八次会议分别审议通过了《关于前期会计差错更正及追溯调整的议案》，因公司 2015 年度固定资产累计折旧计提有误，因此，公司根据《企业会计准则第 28 号-会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定要求，就该事项进行了追溯调整。

4.3 与上年度财务报告相比，合并报表范围未发生变化。

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

广东松炆再生资源股份有限公司

董事会

2018 年 2 月 5 日