

证券代码: 002565

证券简称: 顺灏股份

公告编号: 2019-047

上海顺灏新材料科技股份有限公司 2018 年年度报告摘要

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

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。公司负责人郭翥、主管会计工作负责人郭翥及会计机构负责人(会计主管人员)陶章燕声明:保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:不派发现金红利,不送红股,以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

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 702,104,615 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.00 元(含税),送红股 0 股(含税),以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

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	顺灏股份	股票代码	002565
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	路晶晶	朱智	
办公地址	上海市普陀区真陈路 200 号	上海市普陀区真陈路 200 号	
电话	021-66278702	021-66278702	
电子信箱	lujingjing@shunhaostock.com	zhuzhi@shunhaostock.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(一) 公司主要业务

报告期内，公司主营业务主要围绕特种防伪环保纸的销售，印刷品的研发、生产及销售，新型烟草和非烟草不燃制品的研发及销售和有机生物农业土壤改造四块业务展开。公司在重点发展主营特种防伪环保纸和印刷品业务的基础上，稳步推进新型烟草和非烟草不燃制品以及有机生物农业土壤改造业务。

（二）公司业务经营模式

1、特种防伪环保纸的销售。

公司的特种防伪环保纸主要包含真空镀铝纸、激光防伪等环保纸质材料，主要应用于特定客户终端消费品、社会消费品等行业。公司特种防伪环保纸的销售模式主要根据客户订单采购原材料组织生产和销售，主要下游客户为特定客户终端生产商和社会消费品企业，产品主要销往国内及欧洲、中东、亚太等海外地区。公司作为国内企业中较早从事特种防伪环保纸销售的企业，参与制定行业标准，在行业内保持了较强的技术和市场竞争优势。报告期内，公司通过定向增发募集资金新设立新型立体自由成形环保包装和微结构光学包装材料项目，寻求在食品、化妆品等社会消费品行业的创新型环保包装应用。

2、印刷品的研发、生产与销售。

公司印刷品的主要下游客户为特定客户终端企业，主要通过下游企业目前广泛实施的招投标政策，通过参与招投标获取订单，并按照客户的订单组织生产和销售。目前公司以上海为研发中心，在上海、湖北、安徽、福建、云南等省份均建有生产基地。同时，公司注重研发创新，通过设备升级，研发人才引进的方式保持公司产品及生产流程的创新。

3、新型烟草和非烟草不燃制品的研发及销售。

公司通过控股子公司上海绿馨电子有限公司开展新型烟草制品和非烟草不燃制品的研发和销售工作。公司主要产品包含低温加热不燃烧烟具和非烟草不燃制品。公司的低温加热不燃烧烟具产品主要在国内及海外市场销售，非烟草不燃制品目前处于研发及试产阶段，暂未公开销售。在严格遵守国家相关法律法规的规定的基础上，报告期内，公司通过上海绿馨电子在柬埔寨投资，计划生产低温加热不燃烧烟弹，适用于低温加热不燃烧烟具，产品未来将在海外地区合法销售。公司核心团队拥有多年新型烟草产业的行业研发、生产和渠道销售运营经验，同时公司拥有针式内加热不燃烧香烟内燃器这一核心发明专利以及多项领先的核心技术专利使得公司在研发和市场开拓上保持了独特的先发优势，公司对新型烟草制品在海外生产、销售、渠道以及品牌等方面已做了全产业链布局。

4、有机生物农业土壤改造业务。

公司通过全资子公司黑龙江顺灏和湖北金博世在黑龙江和湖北地区开展生物有机肥、土壤修复治理等有机生物农业领域业务的发展。通过加强研发和技术储备，力争开拓实现具有提供肥力及土壤改良效果的土壤改良剂和生物有机肥料。

（三）行业发展及周期性特点

1、包装印刷行业

2018年，中国经济总体平稳运行，为公司经营发展提供了良好的产业环境。公司目前主要产品为特种防伪环保纸及印刷品等产品，自身并无明显的周期性特点。特种防伪环保纸销售和印刷品业务是公司的主要业务板块，从国家环保政策趋严和成本不断上升等趋势看，未来包装印刷行业将呈现行业集中度提升的发展趋势，规模型的印刷包装企业将占据优势地位，迎来发展良机。

2、新型烟草制品行业

根据 Statista 数据显示，2008年全球新型烟草市场规模仅0.2亿美元，到2017年该规模已达到约120亿美元，年均复合增长率达103.56%。根据欧睿国际估计，2018年新型烟草制品的消费者超过4,000万人，至2022年有望增长到6,400万人，新型烟草制品销售额247亿美元，同

比增长45.8%，在全球范围内新型烟草市场快速发展的同时，我国的新型烟草市场初步也呈现出快速发展的态势。

公司布局新型烟草制品行业较早，在行业内具有较强的技术和先发优势，随着新型烟草行业的快速发展，公司努力加快在新型烟草制品、非烟草可燃制品多层次产品的布局以及在国内外渠道的拓展和营销。公司在新型烟草全产业链的布局有助于公司受益新型烟草制品行业未来的高速增长。

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	2,054,860,822.93	1,948,609,493.38	5.45%	1,872,486,064.25
归属于上市公司股东的净利润	101,377,367.95	103,190,747.07	-1.76%	98,407,615.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-22,256,364.04	93,544,655.63	-123.79%	100,943,747.10
经营活动产生的现金流量净额	58,346,829.95	191,724,281.34	-69.57%	62,805,009.92
基本每股收益（元/股）	0.140	0.150	-6.67%	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.140	0.150	-6.67%	0.14
加权平均净资产收益率	4.30%	4.72%	-0.42%	5.20%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	3,609,936,282.09	3,934,786,315.66	-8.26%	3,721,174,913.57
归属于上市公司股东的净资产	2,102,942,754.60	2,272,182,920.19	-7.45%	2,096,140,658.92

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	473,238,120.19	451,311,711.24	530,500,146.03	599,810,845.47
归属于上市公司股东的净利润	49,856,299.02	-4,465,674.03	18,384,991.91	37,601,751.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,175,473.83	1,283,760.30	29,138,422.70	-69,854,020.87
经营活动产生的现金流量净额	13,738,795.46	-137,890,065.82	135,012,755.40	47,485,344.91

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

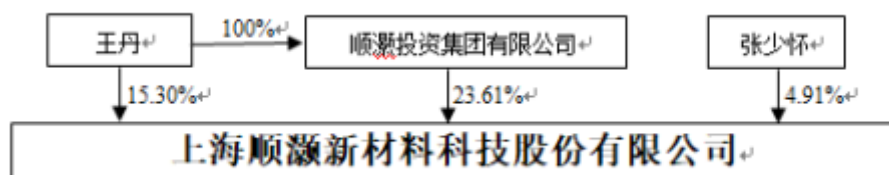
报告期末普通股股东总数	23,773	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	86,258	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
顺灏投资集团有限公司	境外法人	23.61%	167,422,500	0	质押	150,672,500	
王丹	境外自然人	15.30%	108,483,876	0	质押	82,440,000	
张少怀	境外自然人	4.91%	34,796,924	0			
任宝根	境内自然人	3.39%	24,020,321	0			
上海天戈投资管理有限公司 一天戈紫悦私募基金	其他	2.51%	17,829,555	0			
上海天戈投资管理有限公司 一天戈紫霞二号私募基金	其他	1.69%	11,988,982	0			
吴望晨	境内自然人	1.60%	11,320,691	0			
谢就城	境内自然人	1.02%	7,212,205	7,212,205			
洪文光	境内自然人	1.02%	7,212,205	7,212,205	质押	7,000,000	
陈永贵	境内自然人	1.02%	7,212,205	7,212,205	质押	5,500,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明	王丹先生和张少怀女士为夫妻，王丹先生持有公司控股股东顺灏投资集团有限公司 100% 股权。其余前 10 名股东之间，未知是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动关系。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用						

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（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

公司是否存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
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018年，公司积极应对国内外形势的发展变化，在公司董事会和管理层的领导下，公司坚持内生与外延并重的发展方针，在加强生产管理的基础上，充分发挥自身的产业链优势，在稳固既有特种防伪环保纸销售和印刷品业务的基础上，努力稳步推进有机生物农业土壤改造业务，重点推进新型烟草制品和非烟草不燃制品业务的发展。

报告期内，公司实现营业收入205,486.08万元，归属于母公司的净利润为10,137.74万元。截至2018年12月31日，公司总资产为360,993.63万元，公司归属母公司净资产210,294.28万元，资产负债率36.92%。

一、主要业务经营情况

1、特种防伪环保纸销售业务

报告期内，公司的特种防伪环保纸主要客户来源于特定客户终端企业。公司在原有优势基础上，凭借生产管理优势，以技术创新为导向，大力推进产品转型升级。其中“猫眼”转移产品和介质产品的研发及应用取得突破进展。在前期研发与批量生产的技术积累基础上，公司推出了多层叠加透镜转移技术，将深沟槽猫眼图案以转移的方式成功呈现在纸基材料的表面。目前，以该技术工艺制作的转移“猫眼”定位纸产品已成功应用于多种包装装饰材料领域，该技术已申请发明专利，在国内国际均处于领先地位。介质产品研发项目团队积极研发介质专用涂料、改造介质专用生产设备，技术水平达到了国内行业领先水平，实现了公司该类技术从无到有的巨大突破和创新。目前产品在湖北、河南、福建、北京、广东、安徽等多地区市场开拓上取得显著效果。随着行业新一轮周期的开启，公司在发展国内营销业务的基础上，以客户为导向积极拓展国际市场，公司在东欧地区、中东地区、东南亚地区、南美地区以及美国的客户群体进一步拓展。报告期内，公司通过定向增发募集资金投资建设新型立体自由成形环保包装和微结构光学包装材料项目，将主要应用于食品、化妆品等社会消费品行业的环保包装。

2、印刷品的研发、生产与销售

公司印刷品的主要下游客户为特定客户终端企业和社会包装企业，目前公司以上海为研发中心，在上海、湖北、福建、云南等省份均建有生产基地。在加强生产安全管理的同时，公司注重新品研发及工艺革新及质量保证。目前，随着新技术项目相关产品的试样以及批量订单交付给终端客户，在欧洲限塑政策和中国环保政策的利好环境下，其市场前景将进一步拓展。

3、新型烟草制品全产业链发展

报告期内，在严格遵守国家相关法律法规的规定的规定的基础上，公司的新型烟草业务聚焦于低温加热不燃烧产品，打造以研发、市场销售和供应链三部分组成的核心产业链。公司研发了以MOX品牌为主的系列产品（MOX-Edge、MOX-ReVo、MOX-Glant、MOX-IOH等），主要销售产品为MOX-Edge、MOX-Glant等，主要销往国内及日本、韩国等国外市场，同时，公司与印度、韩国客户开展了ODM合作开发业务。为更好的发挥各方资源和业务优势，响应国家一带一路的战略规划，推动新型烟草制品（包括加热不燃烧新型烟草制品）业务的合作与发展，报告期内，绿新丰科技（香港）有限公司在柬埔寨投资SINO-JK TOBACCO

（CAMBODIA）CO., LTD，该项目主要生产低温加热不燃烧烟弹，适用于低温加热不燃烧烟

具类型，并且产品未来将在海外合法地区合法销售。

根据公司发展新型烟草制品的战略的要求，公司已经掌握了低温加热不燃烧制品从硬件到软件的核心技术，特别是独家拥有在加热不燃烧烟具方面取得的香烟内燃器（针式加热）国家发明专利，这一专利将为公司布局新型烟草全产业链占据独特的先发优势。公司在新型烟草制品领域的丰富产品和全产业链的布局将有望助力公司新的业绩增长。

4、有机生物农业、土壤修复治理等新型业务的推进

基于国家大力推进农业发展的宏观背景和有机生物农业发展的良好形势，公司继续推进土壤改造治理等有机生物农业领域业务的发展。在持续推进黑龙江项目工作的同时，考虑到公司资源的综合利用，公司在湖北设立了生物有机肥生产基地。目前已完成了厂房主体建设、生产线设备采购、核心团队及专家团队组建。湖北生物农业项目将主要以华中华南地区为主要市场，进一步填补黑龙江生物农业项目辐射区域的限制。

5、工业大麻种植与加工的全新探索

基于对全球范围内工业大麻发展机会的敏锐洞察力以及公司在云南地区多年的生产和经营管理的经验，报告期内公司开展了工业大麻业务的行业调研和产业研究，为公司争取工业大麻的种植和加工牌照的申请做了前期充分的准备工作。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
镀铝纸	966,506,812.78	243,587,885.38	25.20%	1.76%	-4.05%	-1.53%
印刷品	542,436,964.80	199,483,236.01	36.78%	17.59%	26.34%	2.55%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☐ 是 ☒ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

执行《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
（1）资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额619,222,401.73元，上期金额699,480,272.20元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额481,788,600.91元，上期金额596,668,252.05元； 调增“其他应收款”本期金额500,574.33元，上期金额0.00元； 调增“其他应付款”本期金额19,737,403.28元，上期金额7,557,208.31元； 调增“固定资产”本期金额0.00元，上期金额0.00元； 调增“在建工程”本期金额1,411,614.31元，上期金额3,749,207.13元； 调增“长期应付款”本期金额0.00元，上期金额0.00元。
（2）在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	调减“管理费用”本期金额88,320,763.27元，上期金额68,510,638.00元，重分类至“研发费用”。利息费用本期金额37,557,858.57元，上期金额37,073,219.46元，利息收入本期金额3,443,857.44元，上期金额4,050,167.15元。
（3）所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。	“设定受益计划变动额结转留存收益”本期金额0.00元，上期金额0.00元。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

因转让全资子公司深圳市金升彩包装材料有限公司100%股权而导致的合并范围变动

2018年07月13日，公司转让全资子公司深圳市金升彩包装材料有限公司100%股权，不再纳入本公司的合并范围。统一社会信用代码：914403005571784395。

(4) 对 2019 年 1-3 月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用