

证券代码：002565

证券简称：顺灏股份

公告编号：2018-082

上海顺灏新材料科技股份有限公司

2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

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半年报的董事会会议

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 709,104,615 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 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	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	陈洁敏	龚小刚	
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	chenjiemin@shunhaostock.com	gongxiaogang@shunhaostock.com	

2、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	924,549,831.43	839,058,447.97	10.19%
归属于上市公司股东的净利润（元）	45,390,624.99	16,812,700.85	169.98%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	18,459,234.13	44,286,813.63	-58.32%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-124,151,270.36	-68,932,618.25	-80.11%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.02	250.00%
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.02	250.00%
加权平均净资产收益率	1.93%	0.79%	1.14%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,948,271,989.56	3,934,786,315.66	0.34%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,433,208,359.55	2,272,182,920.19	7.09%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	24,999	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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	71,242,500
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		
上海天戈投资管理有限公司一天戈紫悦私募基金	其他	2.59%	18,362,723	0		
任宝根	境内自然人	2.45%	17,386,044	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	1.66%	11,740,382	0		
吴望晨	境内自然人	1.65%	11,674,133	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		
陈永贵	境内自然人	1.02%	7,212,205	7,212,205	质押	1,500,000
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或一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、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。

6、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，且在半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年上半年，随着“创新、协调、绿色、开放、共享”新发展理念下改革的深化和发展动能的转换，卷烟市场回暖复苏，下游卷烟渠道库存量在降低，卷烟市场需求相对稳定，特别是中高档烟草对公司烟包产品的需求加大，在公司董事会的领导下，公司着力推进“升级、整合、拓展”的发展战略，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，稳固既有的烟标业务，重点发展新型烟草（包括加热不燃烧烟草制品）业务，积极在新型烟草器具研发、制造、销售、渠道、品牌等领域进行全产业链的布局与经营，持续推进功能生物有机肥、土壤修复治理、现代生态农业等有机农业领域业务的发展，大力促进新材料项目的发展，全面加强社会产品、中高档产品市场的维护和开拓，进一步开发国际市场，客户的服务的满意度不断改善，保持了2018年上半年公司生产及经营的稳定发展。

报告期内，公司实现营业收入9.24亿元，归属于母公司的净利润为0.45亿元。截至2018年6月30日，公司总资产为39.48亿元，公司归属母公司净资产24.33亿元，资产负债率34.57%。

在报告期内，公司重点开展了以下工作：

一、推进生产管理的集约化，不断强化产品质量管控

在加强集团化协作的基础上，公司不断加强对上海、福建、湖北、广东等四大真空镀铝纸、复膜纸、光学防伪膜等环保包装材料生产基地以及新材料项目生产基地的精细化管理，严格按照管理决策事前审核和事后审计的规范进行内部控制，深入挖掘内部管理效率，以技术创新和工艺优化驱动力，积极组织生产部门深度挖潜节能降耗，继续开展生产现场6S管理培训，生产管理的集约化效应进一步显现，公司主营业务的盈利能力进一步提升。在报告期内，公司继续秉持“以客户为本”的理念，持续改善对客户的服务，针对客户对产品质量的新要求及产品质量的瓶颈问题，定期召集生产、技术、品管等部门进行强化产品质量管控意识及能力的培训、研讨，在和客户对标的基础上细化完善工艺技术和品质、生产管理考核办法，

认真梳理过去生产中出现的质量问题，以抓材料源头、抓过程控制、抓工艺优化、抓事故追究为重点，基本杜绝了质量事故的发生，主营产品质量不断提升，公司的客户信赖度进一步加强。

二、加强中高档产品、社会产品市场的开拓，积极发展国际贸易

在保证产品质量的基础上，公司根据在全国主要生产基地的产能配置，积极主动地与客户保持沟通联系，以优质服务和业内良好的口碑，持续加强高档产品、社会产品市场的开拓与维护。公司以自身在行业内累计的资源为基础，牢牢把握下游卷烟渠道库存量降低所带来的良机，积极开展招投标和产品议价工作，由公司推向市场的用于红金龙爱你系列烟用包装的介质镭射转移纸市场反响良好，该款烟包引领了全行业技术新潮流，公司提供的利群系列烟用转移纸和白卡纸产品上半年销量大幅提升，公司营销工作成效稳中有升，公司在国内市场上赢得了更大的发展空间。

在发展国内营销的基础上，公司以客户为导向积极拓展国际市场，积极地参加保加利亚 World Tobacco Europe 烟草展，主动地在国际上展示公司的产品和形象，公司出口的铂金光柱专版定位纸等新型材料和烟衬纸、框架纸等在国际市场上引起众多关注，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，同时由于公司全面开发湖北市场、浙江市场，公司伊格森德白卡纸的进口业务急剧增加，国际贸易的业务量由此总体上有较大幅度的增长。

三、加快实施创新驱动，持续加强产品研发投入

报告期内，公司以市场为导向，积极进行研发设备的革新，先后完成直写光刻机、单点钻石车床、高精度裁切机等高精尖设备的引进，根据客户的需求积极进行新品打样，研发推出的新品多达百余种。在“猫眼”覆膜产品的前期研发与批量生产的技术积累基础上，公司研发部门推出了一种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在“青柠牡丹”品牌的条小盒产品订单上，并开始在“新版爱喜”、“七匹狼”等品牌的打样上获得推广和应用。该技术在国内外处于领先地位，并申请有发明专利，公司拥有完全独立的知识产权。随着前道光刻制版设备的陆续到位，公司已经开始自主设计并光刻制版，进一步促进公司研发设计能力的加强。公司不断地推进工艺革新，持续提升产品质量，产品研发投入不断加大，创新驱动能力进一步加强，这为公司的长期可持续奠定了坚实的保障。

四、重点发展新型烟草业务，着力开展新型烟草全产业链布局

2018年上半年，公司的新型烟草业务的发展战略从OEM电子烟转变为自主品牌低温烟，积极在新型烟草器具研发、制造、销售、渠道、品牌等领域进行全产业链的布局与经营，重点开发海外市场第一站：日本。2018年上半年，公司在日本开拓了多个自有品牌代理渠道，涵盖日本免税店、乐天市场、线下快消品连锁店等，日本市场对公司2018年上半年的销售电子烟业务的贡献值已经达到50%以上。

为更好的发挥各方资源和业务优势，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，公司拟与合作方东风股份、云南巴菰共同对公司控股子公司上海绿馨进行增资，将其注册资本由人民币1亿元增加至人民币1.5亿元，共同开展新型烟草制品（包括加热不燃烧烟草制品）相关业务的平台，并计划未来在法律法规允许的范围内赴境外积极推进开设新型烟草制品（包括加热不燃烧新型烟草制品）研发或制造、营销基地等事项。

根据品牌战略的要求，公司的控股公司增加了市场部、品牌策划部，同时重新组建技术团队，公司已经从硬件到软件掌握了低温烟的核心技术，特别是独家具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优势。公司新型烟草团队积极参加国内外多场展会，结合公司的研发成果，公司推出多款新产品，积极宣传公司自有品牌，不断拓展渠道，与多家世界排名靠前的国外烟

草巨头正式开展了项目合作，公司在日本市场之外陆续开拓了韩国和香港市场，新型烟草业务的销售额上半年平均每月增长30%左右。

五、进一步促进有机农业、土壤修复治理等新型业务的发展

在报告期内，为分散乃至消解国家控烟力度加大所造成的压力，公司积极利用黑龙江地区得天独厚的资源优势，持续推进功能生物有机肥、土壤修复治理、现代生态农业等有机农业领域业务的发展，积极为公司培育新的利润增长点。在同黑龙江省通河县人民政府等签订投资开发生物技术研发、生物有机肥及系列产品协议的基础上，公司该投资项目的实施主体正在全力开展公司治理结构的完善、厂房建设、人员招募、设备采购安装、技术引进及开发等工作，基本完成黑龙江通河厂区建设前期准备工作。在前期准备的过程中，为了尽快实现投入见效，公司相关项目实施主体一方面同有开发权的企业签订获取二甲沟水库的腐殖土等天然原料的协议，使得公司发展功能生物有机肥的重要辅料及土壤改良产品的主要原料供应获得了保障；另一方面，公司控股子公司已委托相关具有资质的企业按照公司的标准加工生产发酵豆饼有机肥，并已经在市场上布局销售。同时，针对大田作物及部分高附加值经济作物，公司根据因地制宜的原则，重点以各地的优势作物作为主要的销售目标，以大田作物有机肥为基本，以支持当地农业发展为主要立足点，助推解决当地肥料使用为出发点，不断开拓全国各地肥料市场，积极同地方农委、农业技术推广中心、大型农业合作社等展开包括实验田试验等合作，在全国重点区域进行肥料试点推广工作，有效地将公司的农产品推向市场，为后期有机农业业务的发展布局做准备，尽快促进公司的有机农业业务见效。公司还与农科院、东北农业院校以及相关农业行业协会洽谈合作意向，努力促进学术到技术转化，最后结合行业协会落实成果转化，形成学术成果向经济效益转化的新模式、新思路。

公司已与中国节能产业集群中唯一的一家从事土地环境综合治理及地下水修复等相关业务的专业公司中节能大地环境修复有限公司达成了战略合作关系，双方在土壤生态改良、农业环境修复领域等领域将进行全面合作，将针对国内土壤修复市场特点，及不同项目的实际情况，采用多形式的合作模式，促进业务与项目合作的达成。下一步，公司与中节能大地环境修复有限公司将积极响应国家的环保战略部署，会积极参与国家的环保建设，特别是会参与长江经济带生态修复与环境保护工程建设，持续推进长江流域生态环境平衡发展，从而为实现经济与社会协同发展贡献绵薄之力。

六、完成股权融资，推进新材料项目的发展

本报告期，在中国证监会审核批准公司非公开发行股票申请的基础上，公司会同券商向谢就城、洪文光、陈永贵等三位投资者合计非公开发行21,636,615股股票，本次发行后公司股本由687,468,000股增加至709,104,615股，共募集资金155,999,994.15元，扣除发行费用总额4,753,773.42元（不含税）后，本次发行募集资金净额为151,246,220.73元，该笔资金的募集有利于增加公司在社会印刷产品领域的竞争力及完善产业链布局。在募集资金的过程中，公司完成对新型立体自由成形环保包装建设项目厂房食品级改建，购置FFP立体成型包装机等设备已到位，辅助设备的采购及安转调试也在紧锣密布的进行中，质控和设备等技术人员的培训工作全部完成，生产线基本建成，市场开拓工作正在有序进行之中，已经完成“天堂红古树红茶纸罐”等包装材料的订单，市场反响良好。微结构光学包装材料建设项目的厂房改建工程全部完成，微结构光学包装材料建设项目的系列产品的研发取得快速的进展，新研发的微结构光学包装材料“青柠牡丹”、“都宝”、“神秘花园”、“夜西湖”等多款产品处在批量生产、销售阶段，已经取得良好的市场效应。

2018年下半年，公司将继续坚持内生与外延并重的发展方针，立足公司的主营业务，持续推进创新驱动，积极谋求多元业务的升级发展，进一步加强市场开拓、技术革新、工艺优化，着力弘扬精益求精的工匠精神，不断完善法人治理，持续推进公司的规范运作，积极履行企业社会责任，努力提升公司的核心竞争力和综合实力，促进公司的长期可持续发展，从而更

好地回馈广大股东。

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

上海顺灏新材料科技股份有限公司董事会
2018 年 7 月 9 日