

- 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会议。
 - 4 亚太(集团)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
- 根据亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》,公司2018年度实现归属于母公司的净利润38,199,534.06元,按照《公司法》和《公司章程》的有关规定,提取10%的法定盈余公积746,469.88元,加上年初未分配利润25,276,632.22元,2018年度末公司实际可供分配利润62,729,696.40元。

考虑公司2019年将由部分板材料生产线的技术优化升级和加大新产品的研发等事项需要,公司预计未来12个月内拟对外投资建设的累计支出将超过2,000万元,为保障上述项目的顺利实施和公司稳健可持续发展,公司制定2018年度不派发现金红利、不送红股,不以公积金转增股本,未分配利润及资本公积余额留存至下一年度。

二 公司基本情况

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
A股	上海证券交易所	正源股份	600321
股票上市和联系方式			
联系人	董秘	财务总监	证券事务代表
姓名	刘国辉(职务:总经理/执行董事)	朱洪林	
办公地址	成都市双流区广都大道二段	成都市双流区广都大道二段	
电话	028-85037111	028-85037111	
电子邮箱	liuguo@rightwayholdings.com	investor-serv@rightwayholdings.com	

2 报告期公司主要业务简介

(一) 公司所从事的主要业务及经营模式

1. 人造板业务

公司人造板业务起步于2001年,经过十多年的发展,公司已具有相当规模的人造板生产能力和行业知名度,是四川省林产厅和国家林业局认定的省级和国家级林业产业重点龙头企业;在国家六部委认定的全国第二批循环经济试点单位中,公司是重点行业(建材行业)两家循环经济试点单位之一,也是四川省首批循环经济试点企业之一。

公司人造板产品主要分为中(高)密度纤维板、刨花板及其深加工制品。公司拥有全套从德国进口的纤维板生产线,产能合计87万立方米/年,可根据市场需求生产各种不同规格的纤维板产品,是国内目前产品规格最齐全的人造板生产企业之一,产品广泛应用于家具、室内装饰装修、商业店铺空间包装、包装和工艺品等领域。

公司采用直销和经销两种方式开展人造板销售业务。直销即公司与终端客户直接签订产品销售合同,直接销售给客户,经销商通过实地考察对比,在主要产区直接经营,各经销商负责相应区域的销售,公司对直销销售产品的客户都采用同样的信用销售和按销售额度进行滚动结算或按时间进行月度结算的结算政策。

公司从事的板材生产业务属于农业加工行业,面向农民收购小薪材,三剩物可以为农民增加收入,服务于三次经济,公司通过开展大宗农产品贸易扩大对三农经济的服务,通过向农业上游粮食产区及下游养殖业延伸,公司在粮食产区采购玉米等主粮,销售给粮贸公司和养殖企业并实现贸易利润。

2. 建筑工程施工业务

公司下设子公司四川源建设有限公司具体负责工程施工项目运营管理,根据公司授权,并在公司管理框架内开展相关管理,全面负责项目履约过程中各项业务(合同、成本、进度、技术、质量、安全等)的策划、实施、管理与综合协调,并对项目运营绩效负责。

(二) 公司所处行业发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1. 人造板行业

人造板行业属于林业产业下的加工业细分行业。林业产业是提高我国木材资源综合利用效率,扩大木材林种植面积,增加森林碳汇、保护森林资源,促进农民增收和增收,发展循环经济的战略性新兴产业,也是国家多项政策支持的重点行业,我国人造板工业发展十分迅速,已成为人造板生产、销售和进出口贸易的第一大国。但是,我国人造板行业存在市场中低端、行业格局分散、低端产品充斥市场,同质化产品竞争异常激烈。

从中长期发展趋势来看,我国正处于城市化快速推进阶段,随着人民生活水平的不断提高,对家具、房屋装修、商业连锁空间适配等市场的需求也将不断增长,对人造板的需求也将保持较长时间的景气周期。党的十九大报告提出,“加快构建绿色生产和消费的法治保障制度和政策导向,建立健全绿色低碳循环发展的经济体系”,随着国家供给侧结构性改革的持续推进,环保标准的不断提高且日趋严格的监督检查,我国人造板行业将向无污产能扩张和结构性优化升级,技术升级成为趋势,淘汰落后产能的步伐将加快,行业龙头效应将显现,一批装备先进、技术能力强、市场口碑好的企业将成为人造板行业龙头,带动整个行业向高质量发展。

公司凭借先进的装备优势,紧邻市场的地域优势,依靠不断加强精细化管理和环保技术创新,充分发挥进口设备优势,在同质化的市场竞争中将产品定位为高端定制化、差异化产品,公司生产的纤维板产品在行业内具有良好的口碑,深受下游客户的认可和好评。

公司充分发挥自贸区的区位优势和政策优势,快速布局大宗商品贸易,在大宗农产品、板木、化工等多个领域取得突破。在大宗农产品贸易方面与粮贸企业、粮贸集团等企业建立了良好的合作伙伴关系。

2. 建筑工程施工

建筑业是中国国民经济的重要支柱产业之一,市场规模庞大,企业数量众多,市场化程度较高,中国建筑企业的企业规模分布呈现“金字塔”状,即极少大型央企,少量中型企业和众多小型民营建筑企业,中国建筑业发展所处的特定阶段和未来较长时期内稳步增长的全社会固定资产投资是了中国建筑业的正处子迅速发展的重要特征,城市住宅建设、城市基础设施建设、快速交通设施建设、环保治理工程、新型工业基地建设、旅游休闲度假设施的建设、新农村建设等仍会保持旺盛需求。

公司在具备建筑工程施工承包资质和建筑幕墙工程专业承包资质,并同时具备市政公用工程总承包、钢结构工程专业承包、建筑装修装饰工程专业承包、公路路面工程专业承包、公路路基工程专业承包或取得资质的基础上,凭借多年经营积累的丰富的项目施工管理经验,专业人才培养,立足四川、面向全国,稳步推进并开展工程施工及装饰装修业务。

三 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	
总资产	3,479,182,201.26	3,379,366,107.89	2.94	3,102,744,092.39	3,006,406,169.76
归属于上市公司股东的所有者权益	2,011,494,992.07	1,164,738,312.32	72.70	562,769,962.08	562,711,072.50
归属于上市公司股东的净利润	38,199,534.06	-6,494,844.18	-	-11,016,017.25	-9,251,366.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	37,797,876.11	-14,466,301.29	-	-10,460,474.97	-104,612,784.08
归属于上市公司股东的净资产	2,602,535,223.65	2,686,170,006.49	0.24	2,724,075,538.67	2,662,840,190.26
经营活动产生的现金流量净额	136,396,121.08	121,342,786.21	12.40	-19,874,461.38	-17,340,466.47
基本每股收益(元)	0.0253	-0.0042	-	-0.0073	-0.006
稀释每股收益(元)	0.0253	-0.0042	-	-0.0073	-0.006
加权平均净资产收益率(%)	1.4120	-0.28	增加1.64个百分点	-0.413	-0.38

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	383,317,879.64	469,351,178.18	631,210,688.29	508,198,206.66	
归属于上市公司股东的净利润	2,873,464.73	6,733,117.89	6,719,543.92	19,912,417.72	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,873,464.73	6,727,127.51	6,677,893.53	19,919,400.34	
经营活动产生的现金流量净额	-61,968,070.06	94,810,875.01	51,236,497.26	52,346,718.78	

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) 74,088

年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) 72,162

截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0

年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0

前10名普通股股东持股情况

持有者所持股份的类别

质押或冻结情况

股东人数

持股比例

持股数量

报告期内

报告期内