

公司代码：600321

公司简称：*ST 正源

正源控股股份有限公司
2018 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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
报告期内，公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

二 公司基本情况

2.1 公司简介

| 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 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | *ST正源 | 600321 | 国栋建设 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|-----------------------------|------------------------------------|
| 姓名 | 曾莉 | 朱刘林 |
| 电话 | 028-85803711 | 028-85803711 |
| 办公地址 | 四川省成都市双流区西航港工业开发区长城路2段1号 | 四川省成都市双流区西航港工业开发区长城路2段1号 |
| 电子信箱 | zengli@rightwayholdings.com | investor-serv@rightwayholdings.com |

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度末 | | 本报告期末比上年度末增减 (%) |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 调整后 | 调整前 | |
| 总资产 | 3,462,233,927.12 | 3,378,866,507.88 | 3,012,783,580.90 | 2.47 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 2,664,074,335.41 | 2,686,170,695.49 | 2,679,967,786.12 | -0.82 |
| | 本报告期 (1-6月) | 上年同期 | | 本报告期比上年同期增减 (%) |
| | | 调整后 | 调整前 | |
| 经营活动产生的 | 32,811,904.95 | 59,873,169.02 | 64,124,014.96 | -45.20 |

| | | | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| 现金流量净额 | | | | |
| 营业收入 | 872,099,048.72 | 347,943,190.17 | 347,475,368.69 | 150.64 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 9,576,572.42 | -6,576,868.11 | 1,100,304.41 | 245.61 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 10,100,582.24 | -13,287,425.68 | -5,610,253.16 | 176.02 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 0.3559 | -0.2658 | 0.04 | 增加0.6217个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.0063 | -0.0047 | 0.001 | 234.04 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.0063 | -0.0047 | 0.001 | 234.04 |

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末股东总数(户) | | | | 79,725 | | |
|------------------------|---------|---------|-------------|--------------|------------|-------------|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | | | | 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 | 质押或冻结的股份数量 | |
| 正源房地产开发有限公司 | 境内非国有法人 | 24.72 | 373,367,163 | 0 | 质押 | 358,060,570 |
| 四川国栋建设集团有限公司 | 境内非国有法人 | 21.82 | 329,670,000 | 0 | 冻结 | 329,670,000 |
| 北京汉富美邦国际投资顾问中心(普通合伙) | 境内非国有法人 | 1.71 | 25,828,243 | 0 | 无 | 0 |
| 陕西华路新型塑料建材有限公司 | 境内非国有法人 | 0.86 | 13,059,583 | 0 | 无 | 0 |
| 李鹏 | 境内自然人 | 0.82 | 12,316,000 | 0 | 无 | 0 |
| 王春鸣 | 境内自然人 | 0.45 | 6,865,568 | 0 | 无 | 0 |
| 韩学渊 | 境内自然人 | 0.32 | 4,901,100 | 0 | 无 | 0 |
| 孙平 | 境内自然人 | 0.32 | 4,820,300 | 0 | 无 | 0 |

| | | | | | | |
|---------------------|-------|--|-----------|---|---|---|
| 罗成 | 境内自然人 | 0.27 | 4,056,700 | 0 | 无 | 0 |
| 汪辉武 | 境内自然人 | 0.26 | 3,938,340 | 0 | 无 | 0 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 公司知悉上述股东中王春鸣系四川国栋建设集团有限公司实际控制人，属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；除此之外，公司未知悉其它公前 10 位股东和无限售条件流通股股东之间是否存在关联关系或属一致行动人。公司亦未知悉除第一大股东外其他股东所持公司股份的质押、冻结情况。 | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | | 无 | | | | |

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

板材制造业务

(1) 通过实施薪酬改革和持续推进绩效考核制度，充分调动员工的工作积极性确并保管理团队有序优化。2018 年 1-6 月，公司板材板块实现稳定生产，产量屡创新高。

(2) 持续强化以客户为核心的销售服务体系，提高售前、售中和售后服务水平；通过灵活的销售手段把握市场销售机会，稳固与重点客户的战略合作关系；继续保持直销客户拓展，不断改善客户结构，巩固和优化公司板材客户的渠道资源；通过改善销售提成办法，加大销售以减少资金占用，确保库存商品量维持在行业内平均水平。

(3) 2018 年是公司实施全面刚性预算管理，木材采购完成量创历史新高，有效保证了全年生产任务的原材料供应，保障了连续生产，有效降低生产固定成本摊销。

(4) 公司全资子公司鸿腾源和嘉瑞源纤维板生产线经过环保技术升级改进后，生产线实现了稳定生产，产能利用率达到 90%以上；通过加强内部管理和严格执行绩效考核，产品质量得到大幅提升，纤维板优等品率平均达到 97%以上；公司纤维板产品依靠环保且稳定的质量口碑赢得了客户的信赖，牢牢占据了市场先机和主动权，为下半年主动灵活占据市场份额奠定了良好基础。

(5) 公司于 2017 年分别完成了鸿腾源新老线环保升级改造，经省、市、区环保部门组织的第三方监测，各项指标均大幅低于国家排放标准。2018 年 5 月，鸿腾源被成都市环保局评为 2017

年度“环保诚信企业”，成为了板材行业内的环保企业典范。

2、贸易业务

(1) 通过建立内部和外部合伙人机制，逐步形成公司对大宗粮油商品贸易的全流程把控，公司贸易抗风险能力得以加强，大宗粮油贸易业务实现数量和利润的双增长，业务利润率得到有效保障。

(2) 利用板材生产企业对尿素等化工产品自身需求的调剂优势，以及对行业客户的熟悉度发展化工贸易，直通化工原料厂家，在开展化工贸易的同时有效降低了公司化工原料采购成本。

3、工程施工业务

报告期内，公司全资子公司漂源建设实现对外建筑业务承揽的突破，对外承接内蒙古包头市保障房工程和大连艺术学院工程业务，为下一步的业务拓展建立良好开端。

酒店经营业务

(1) 通过实施薪酬改革和绩效考核，充分调动酒店全员的工作积极性确并保管理团队有序优化，公司旗下禧悦酒店实现了营业收入和利润的同步增长。

(2) 通过严格控制成本，禧悦酒店能耗占营业收入比重低于酒店行业平均水平，食材成本稳定控制在 36%以内，酒店经营成本控制有效。

5、对外投资

报告期内，经公司董事会审议通过，公司以 3,183.5 万元的总价受让光华八九八资本管理有限公司 63%股权。

2017 年上半年，公司实现营业收入 872,099,048.72 元，较上年同期增长 150.64%；归属于上市公司股东的净利润 9,576,572.42 元，较上年同期增长 245.61%，实现扭亏为盈。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

(1) 前期重要调整基本情况

①2017 年 1-6 月公司确认增值税退税款 6,694,720.28 元，由于该笔增值税退税款年末未实际收到，2017 年年末公司认为前期确认不符合《企业会计准则第 16 号-政府补助》关于补贴收入的确认与计量的相关要求，故将其冲回。

②公司 2017 年半年度报告中列示的营业外收入中包括 1,509,922.24 元的固定资产处置利得，根据财政部发布的《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》之规定，公司 2017 年年末将该笔利得调整至“资产处置收益”科目列报。

以上两项重要调整对本报告比较财务报表相关项目会产生影响（具体影响项目及金额见以下（2）所述）。

(2) 对比较期间财务报表相关项目的影响

| 报表项目 | 2017 年半年报更正前金额 | 调整金额 | 2017 年半年报更正后金额 |
|--------|----------------|--------------|----------------|
| 营业外收入 | 8,791,511.90 | 8,204,642.52 | 586,869.38 |
| 资产处置收益 | - | 1,509,922.24 | 1,509,922.24 |

| | | | |
|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,100,304.41 | 6,694,720.28 | -5,594,415.87 |
|---------------|--------------|--------------|---------------|