

广州国润化工股份有限公司 2016 年年度报告摘要

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。

一、重要提示

（一）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。

（二）不存在董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

（三）公司全体董事出席了审议本次年报的董事会会议。

（四）中喜会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告进行了审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

（五）公司联系方式：

董事会秘书（信息披露事务负责人）：张宝国

联系电话：020-82553726

电子信箱：kay@gr-gf.com

办公地址：广州市科学城科学大道中 99 号科汇金谷二街三号 6

楼

二、主要财务数据和股东变化

（一）主要财务数据

单位：元

项目	本期	上年同期	增减比例（%）
总资产	11,666,907.53	7,284,878.86	60.15
归属于挂牌公司股东的净资产	2,310,810.80	1,900,499.53	21.59
营业收入	21,232,230.57	9,193,441.45	130.95
毛利率	13.16	27.53	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-2,589,688.73	813,989.76	-418.15
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-2,568,567.58	813,989.76	-415.55
经营活动产生的现金流量净额	-4,396,110.14	251,329.88	-
加权平均净资产收益率	-77.17	54.50	-
基本每股收益（元/股）	-0.80	1.63	-
稀释每股收益（元/股）	-0.80	1.63	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	0.66	3.80	-82.63

（二）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	0	0.00%	0	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	3,500,000	100.00%	0	3,500,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	2,727,200	77.92%	0	2,727,200	77.92%
	董事、监事、高管	3,085,600	88.16%	0	3,085,600	88.16%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		3,500,000	-	0	3,500,000	-
普通股股东人数		15				

注：期初为有限公司，2016年6月改制为股份公司，期初填写数据为股份公司成立时数据。

（三）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	共青城久德投资管理合伙企业（有限合伙）	2,727,200	0	2,727,200	77.92%	2,727,200	0

2	王兴	350,000	0	350,000	10.00%	350,000	0
3	共青城浩同投资管理合伙企业（有限合伙）	175,000	0	175,000	5.00%	175,000	0
4	汤宝林	154,000	0	154,000	4.40%	154,000	0
5	余培光	18,900	0	18,900	0.54%	18,900	0
6	周淑彬	17,500	0	17,500	0.50%	17,500	0
7	吴延彦	8,400	0	8,400	0.24%	8,400	0
8	朱顺康	8,400	0	8,400	0.24%	8,400	0
9	刘琴	8,400	0	8,400	0.24%	8,400	0
10	周石平	8,400	0	8,400	0.24%	8,400	0
11	薛雄师	8,400	0	8,400	0.24%	8,400	0
合计		3,484,600	0	3,484,600	99.56%	3,484,600	0

注：期初为有限公司，2016年6月改制为股份公司，期初填写数据为股份公司成立时数据。

（四）公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系

共青城久德投资管理合伙企业（有限合伙）持有公司股份 2,727,200 股，占公司股本总额的 77.92%，是公司的控股股东。

共青城久德的合伙人张海波和罗丽平夫妻，为公司的共同实际控制人，二人通过合计持有共青城久德 100%的合伙份额而间接持有公司 77.92%的股权。

三、管理层讨论与分析

（一）商业模式

报告期内，公司的商业模式较上年度发生较大变化。

变更后，公司主营业务为松香、苯甲酸等化学制品的贸易销售，以及 PCB 制造环节中蚀刻液和退锡水的研发、生产和销售。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司所属行业为批发和零售业（F）—批发业（51）。根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为批发和零

售业（F）—批发业（F51）—矿产品、建材及化工产品批发（F 516）—其他化工产品批发（F 5169）。根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》的规定，公司所属行业为工业（12）—资本品（1210）—贸易公司与经销商（121016）—贸易公司与经销商（12101610）。根据全国股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司所属行业为批发和零售业（F）—批发业（F51）—矿产品、建材及化工产品批发（F516）—其他化工产品批发（F5169）。

公司根据市场需求采取直销的销售模式，并通过企划部开展一系列的品牌宣传，营销策划，市场拓展来支持销售。

公司根据产品类别不同通过直销方式准确把握市场动态，降低市场开发成本，利用公司产品和技术优势，有针对性的提供行业解决方案，为客户创造价值；在加强品牌建设的同时，加强大客户的直接销售，更直接地与客户接触，了解客户需求，提供更精准解决方案。

直接销售主要的途径主要有三个：一是公司营销人员主动走访客户，与客户直接洽谈；二是经由业内朋友介绍新客户；三是慕名而来的客户。公司积极利用网络传播渠道，积极参加各个行业协会组织的展会、技术论坛和各类杂志媒体广告加强市场宣传，提高公司在业内的知名度和影响力。

由于公司产品主要为易耗品，经客户检验合格后投入使用，并且无质保期要求，因此公司的售后环节具有重要地位。公司在售后服务过程中由业务人员、技术服务人员、研发人员共同为客户提供服务，其中销售部门人员负责了解客户需求和维护客户关系，技术服务人员

负责向客户提供蚀刻液和退锡水使用过程的技术服务，研发人员负责调整生产配方，使产品能够满足客户的个性化需求。客户使用产品过程中提出售后技术服务申请后，由总经理确认，销售内勤填写《售后服务申请表》发给中山分公司；中山分公司和客户沟通，将服务状况、处理结果反馈；销售内勤与所属销售人员进行外部沟通。

公司高度重视售后服务的重要性，在公司《销售管理制度》中对跟踪服务做了清晰规定，从而更好地促进售后服务的改善，提高售后服务质量，提升公司的美誉度和客户的满意度。

公司依托多年 PCB 化学品行业经验，抓住国家大力促进 PCB 和电子化学品产业发展的良好机遇，大力发展公司蚀刻液和退锡水核心业务，努力自主研发新产品、新技术。在掌握核心技术和自主知识产权的基础上，采用合理的生产模式，创建完备的销售团队，正在成为国内 PCB 化学品中蚀刻液和退锡水产品销售服务市场的优质供应商。

公司靠 PCB 专用化学用品的生产及贸易实现销售收入和利润。公司成立以来，已经形成原材料采购、生产、销售和售后服务一体的商业模式。

在国内市场，公司与依顿电子稳定合作多年，形成了良好的战略合作关系，是依顿电子的合格供应商。依顿电子作为国内印刷线路板行业的领先者之一，拥有很强的示范作用。良好的客户资源为公司在行业内赢得了较好的知名度和认可度，并为公司进一步的发展壮大奠定了坚实的基础。

（二）报告期内经营情况回顾

报告期内，公司的业务、主要产品及服务与上一年度保持一致，除新增贸易收入及短期借款外，未发生重大变化。公司经营业绩情况如下：

1. 2016 年财务状况报告期末，公司总资产为 1,166.69 万元，同比增长 60.15%，主要原因系固定资产及销售回款账期内公司应收账款增加；公司总负债 935.61 万元，同比增长 73.76%，主要原因系公司应付账款增加及新增短期借款 260 万元；公司净资产 231.08 万元，同比增长 21.59%。

2. 2016 年经营成果报告期内，公司的业务、主要产品及服务与上一年度保持一致。公司营业收入 2,123.22 万元，较上一年度增长 130.95%，主要原因系报告期内新增贸易收入 1,334.5 万元。归属于公司股东的净利润-258.97 万元，较上一年度大幅下降，主要原因系报告期内公司毛利率较上期降低 14.37 个百分点且计入新三板挂牌需支付的机构费用等导致营业总成本增加。

3. 2016 年现金流量报告期末，公司经营活动产生的现金流量净额-439.61 万元，主要原因系公司原料采购需现金支付而销售回款需要账期，以及公司新三板挂牌的机构费用计入报告期；投资活动产生的现金流量净额-35.5 万元；筹资活动产生的现金流量净额 560 万元；现金及现金等价物净增加额 84.86 万元。

（三）公司竞争优势

1. 产品技术优势

目前公司掌握了先进的行业蚀刻关键技术、外层退锡专用技术、

软板蚀刻专用技术和环保型碱性蚀刻液专用技术等多项关键技术，取得一项发明、十项实用新型专利，对酸度、比重、外观、温度、搅拌时间、分装以及运输形成了完整的生产体系。同时，从原材料到成品，生产人员严控每个环节，确保产品的出厂质量及交付期。这些生产工艺优势帮助公司在产品质量、产品性能上都树立了良好的品质效应，是公司的核心竞争优势。

2. 客户优势

公司一直专注于细分市场，凭借专业的人才、技术及管理经验，能够与下游客户合作，共同研发满足其个性化需求的产品。

在国内市场，公司与依顿电子稳定合作多年，形成了良好的战略合作关系，是依顿电子的合格供应商。依顿电子作为国内印刷线路板行业的领先者之一，拥有很强的示范作用。

良好的客户资源为公司在行业内赢得了较好的知名度和认可度，并为公司进一步的发展壮大奠定了坚实的基础。

3. 区位优势

广东省电子信息产业规模位居中国大陆第一，PCB 产品在全国具有重要地位，是中国乃至全球最重要的 IT 产品生产基地之一。电子信息产业是广东省第一大支柱产业，有多家企业进入全国电子百强企业行列。广东的电子信息产业主要集中于珠三角地区，以深圳、广州、东莞、惠州、佛山和中山市为主体，形成了著名的电子信息产业走廊。

本公司所在区域的产业配套齐全，上下游产业链完整，省市两级政府产业政策明晰且支持力度较大，不仅使公司能够较好地发挥竞争

优势，也为公司未来发展赢得了更大的空间。

（四）经营计划或目标

为了适应公司进一步的发展计划，保持和有效提升公司的核心竞争力，公司制定切实可行的“两确保计划”：一是在现有研发投入的基础上，未来两年公司将持续增加科研经费投入，确保每年的科研经费占公司营业收入的比例为 5%以上；二是公司计划在 2016-2017 年度引进和培养更多研发人员，确保公司形成具有持续创新能力的研发人才梯队。

公司还将增加营销网络的人员配置，增强售后服务力量，进一步加强与客户的沟通与交流，及时搜集市场信息，更好地满足客户的需求，以提高客户的产品忠诚度。

另外，为实现公司的可持续发展，公司将以股转系统挂牌为契机，充分发挥公众公司的资信优势和资源优势，将集中精力做好下一步募集资金项目的建设。同时，公司将根据业务发展的实际情况及相应资金需求，科学地利用证券市场再融资功能进行股权融资，以保持公司健康合理的资本结构，促进公司总体发展战略的实现。

四、涉及财务报告的相关事项

（一）与上年度财务报告相比，会计政策发生变化，会计估计和核算方法未发生变化。

（二）公司本年度内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（三）公司无需编制合并报表。

（四）中喜会计师事务所（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。

广州国润化工股份有限公司

董事会

2017 年 3 月 27 日