

公司代码：600234

公司简称：ST 山水

山西广和山水文化传播股份有限公司
2017 年年度报告摘要

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 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了带与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

审计报告的具体内容详见本报告第十一节，敬请投资者注意投资风险。

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

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2017 年归属于母公司的净利润-25,483,276.66 元，加期初未分配利润-447,419,285.73 元，加其他转入-115,205.71 元，年末未分配利润为-473,017,768.10 元。

2017 年末可供股东分配的利润为负值，根据相关规定，公司拟不进行利润分配，亦不进行资本公积转增股本。该利润分配预案尚需提交公司股东大会审议。

二 公司基本情况

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山水	600234	*ST山水

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	戴蓉	乔莉
办公地址	深圳市福田区福华三路与金田路交汇处卓越世纪中心4号楼3702C	深圳市福田区福华三路与金田路交汇处卓越世纪中心4号楼3702C
电话	0755-23996252/0351-4040922	0755-23996252/0351-4040922
电子信箱	rong4506@163.com	tljt600234@163.com

2 报告期公司主要业务简介

报告期，公司主要业务未发生变化，仍为自有房屋租赁，公司委托全资子公司天龙恒顺贸易对公司主要资产天龙大厦进行出租管理。

3 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

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	476,755,388.58	498,853,497.37	-4.43	481,565,271.49
营业收入	14,482,789.54	20,626,591.85	-29.79	10,952,570.00
归属于上市公司股东的净利润	-25,483,276.66	14,269,737.47	-278.58	-16,108,904.92
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	-29,706,372.25	-9,194,519.42	不适用	-28,912,888.37
归属于上市公司股东的净资产	71,017,380.36	96,617,082.97	-26.50	46,819,699.50
经营活动产生的现金流量净额	-100,188,481.43	21,636,656.79	-563.05	-396,033.52
基本每股收益（元 / 股）	-0.13	0.07	-285.71	-0.08
稀释每股收益（元 / 股）	-0.13	0.07	-285.71	-0.08
加权平均净资产收益率（%）	-30.40	26.45	不适用	-29.36

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	3,475,483.65	3,585,667.69	3,684,574.85	3,737,063.35
归属于上市公司股东的净利润	-5,607,534.33	-5,833,039.04	1,076,291.48	-15,118,994.77
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	-4,469,032.37	-6,206,501.18	-6,011,327.21	-13,019,511.49
经营活动产生的现金流量净额	-2,771,672.36	-6,500,615.99	-11,392,400.69	-79,523,792.39

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

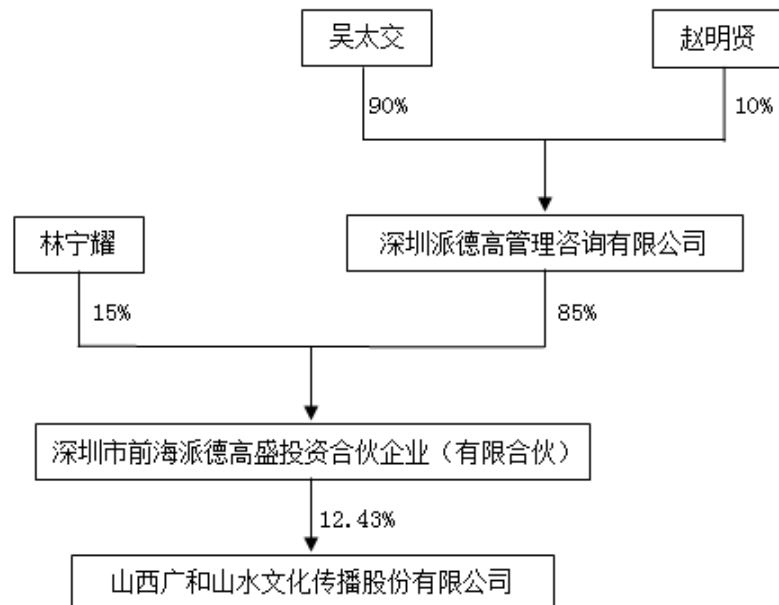
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						11,255
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						10,836
前 10 名股东持股情况						
股东名称 (全称)	报告期内增	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条	质押或冻结 情况	股东 性质

	减			件的股 份数量	股份 状态	数 量	
南京森特派斯投资有限公司	20,250,000	20,250,000	10.00	0	无	0	境内非国有法人
钟安升	0	11,033,598	5.45	0	无	0	境内自然人
刘晓聪	7,921,855	9,514,318	4.70	0	无	0	境内自然人
连妙琳	0	8,855,382	4.37	0	无	0	境内自然人
深圳派德高管理咨询有限公司	2,194,268	6,443,729	3.18	0	无	0	境内非国有法人
连妙纯	0	5,835,893	2.88	0	无	0	境内自然人
郑俊杰	0	5,400,229	2.67	0	无	0	境内自然人
侯武宏	0	5,396,743	2.67	0	无	0	境内自然人
吴太交	0	5,257,018	2.60	0	无	0	境内自然人
林纯荣	4,651,837	4,651,837	2.30	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，钟安升、郑俊杰、连妙琳、连妙纯及侯武宏等5人因签订《一致行动协议》，属于一致行动人；吴太交、周晓艳、赵明贤、林宁耀及深圳派德高等五方因签订《一致行动人协议》，属于一致行动人。除上述情况外，公司未知前十名股东中其他股东间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情况。						

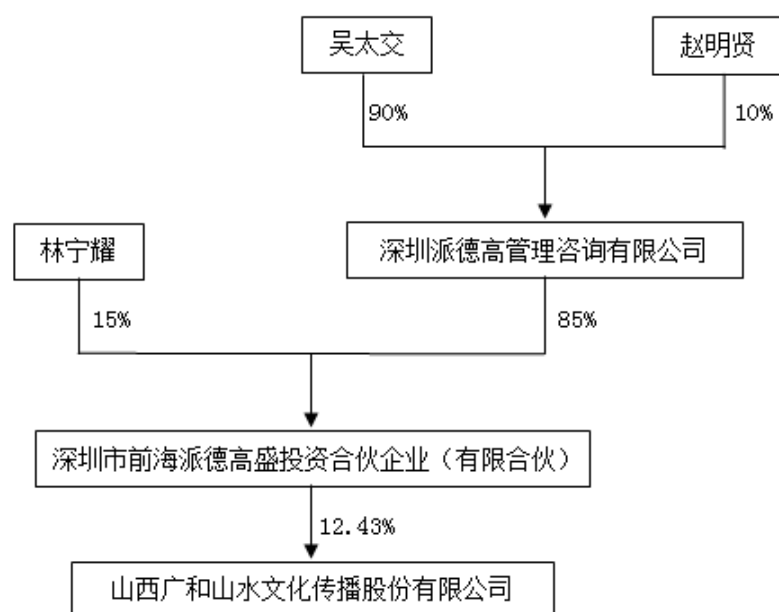
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

☐适用 ☒不适用

5 公司债券情况

☐适用 ☒不适用

三 经营情况讨论与分析

1 （1）报告期内主要经营情况

截止 2017 年 12 月 31 日，公司资产总额 47,675.54 万元，净资产 8,865.95 万元。2017 年度，公司实现营业收入 1,448.28 万元，较上年同期 2,062.66 万元减少 29.79%，其中租赁收入 1,448.28 万元，同比减少 1.33%；实现营业利润-3,096.22 万元，上年同期营业利润-1,192.67 万元；实现归属于母公司净利润-2,548.33 万元，上年同期归属于母公司的净利润 1,426.97 万元，公司亏损的主要原因是：1、公司现有资产盈利能力弱，债务沉重，财务成本居高难下；2、公司为实现产业转型，在开拓新的业务领域前期，人员、办公成本均由大幅度上升。

（2）非主营业务导致利润重大变化的说明

报告期，债务重组青岛百华盛利得 1,583.87 万元；债务重组青岛和田生物损失 909.28 万元。

2 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

3 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☒适用 ☐不适用

(1) 重要会计政策变更

执行《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》、《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述两项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) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	列示持续经营净利润本年金额 -29,416,757.25 元。

(2) 重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

☒适用 ☐不适用

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
太原天龙恒顺贸易有限公司
山西金正光学科技有限公司
山水乐听投资有限公司
深圳市前海山水鹤贸易有限公司

子公司名称
宁波梅山保税港区山水银嘉投资管理有限公司
真金砖发展有限公司
上海置万实业有限公司
中星國際商務貿易有限公司
鼎豐基金有限公司
竞发融资租赁有限公司
卓裕商业保理有限公司
民加全球基金管理（深圳）有限公司

四、公司关于公司未来发展的讨论与分析

1、经营计划

报告期内，在主要股东的帮助下，公司解决了大部分历史债务和诉讼事项，但未解决盈利问题。2018 年，公司将继续借助各方力量解决剩余的历史债务和诉讼案件，以彻底恢复公司自身的融资能力；2017 年末，公司完成了设立子公司、收购基金公司股权、收购上海置万实业有限公司股权、收购中星國際商务贸易公司股权和鼎豐基金有限公司股权等一系列工作。2018 年，董事会和管理层工作重点是解决盈利持续经营能力问题，即仍将进一步完善公司内部控制体系建设，消除内控薄弱环节；开源节流，控制成本；根据政策环境及自身情况，对现有业务稳中求增长；对各子公司新业务加快筹备、论证，并在控制风险的基础上有序推进，以增加公司的盈利能力。在此基础上，从发展的角度，尽快确定有利于公司长远发展的主营业务，达到彻底解决公司可持续发展的目标。

2、可能面对的风险

公司核心资产及主要业务单一，资产负债率较高，融资能力未得到恢复，2017 年度经审计的净利润为负，立信会计师事务所对公司出具了带与持续经营相关的重大不确定性事项段的无保留意见审计报告。报告期末公司投资设立及收购的一系列拟用于开展新业务的公司是否能按照预期解决公司盈利和可持续发展。

五、重要事项

公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2017年度财务报告出具了带与持续经营相关的重大不确定性事项段的无保留意见审计报告信会师报字[2018]第ZA13782号，现将有关事项说明如

下：

一、注册会计师对与持续经营相关的重大不确定性事项的基本意见

立信会计师事务所在 2017 年度审计报告中指出：

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二、（二）所述，山水文化目前收入来源仅为经营性物业出租收入，公司经营困难，2017 年度归属母公司净利润为-2,548.33 万元，累计亏损为 47,301.78 万元。在 2017 年 12 月 31 日，流动负债高于流动资产 25,250.03 万元，非流动资产 45,731.16 万元中，投资性房地产 45,456.20 万元、固定资产 61.89 万元司法查封状态尚未解除完毕。山水文化已在财务报表附注二、（二）充分披露了拟采取的改善措施，但其持续经营能力仍然存在重大不确定性。

二、公司董事会对审计报告中涉及的与持续经营相关的重大不确定性事项的专项说明

（一）公司董事会对会计师事务所出具的带与持续经营相关的重大不确定性事项段无保留意见的审计报告予以理解和认可，认为年审注册会计师出具上述意见未涉及违反企业会计准则和信息披露的相关规定，公允地反映了公司2017年度的财务状况及经营成果，提示财务报表使用者关注的经营风险合理。

（二）公司董事会和管理层拟采取的措施

报告期内，在主要股东的帮助下，公司解决了大部分历史债务和诉讼事项，但未解决盈利问题。2018 年，公司将继续借助各方力量解决剩余的历史债务和诉讼案件，以彻底恢复公司自身的融资能力；2017 年末，公司完成了设立子公司、收购基金公司股权、收购上海置万实业有限公司股权、收购中星國際商务贸易公司股权和鼎豐基金有限公司股权等一系列工作。2018 年，董事会和管理层工作重点是解决持续经营能力问题，即仍将进一步完善公司内部控制体系建设，消除内控薄弱环节；开源节流，控制成本；根据政策环境及自身情况，对现有业务稳中求增长；对各子公司新业务加快筹备、论证，并在控制风险的基础上有序推进，以增加公司的盈利能力。在此基础上，从发展的角度，尽快确定有利于公司长远发展的主营业务，达到彻底解决公司可持续经营的目标。