

宜宾纸业股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	ST 宜纸	股票代码	600793
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王强	雷大敏	
电话	3560668	3560668	
传真	0831-3561965	0831-3561965	
电子信箱	ybyzdsh@163.com	ybyzdsh@163.com	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 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(%)
总资产	1,588,140,749.37	1,298,958,760.65	22.26
归属于上市公司股东的净资产	28,658,792.53	32,835,557.73	-12.72
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-1,137,622.60	-11,645,859.98	不适用
营业收入	37,414.24	923,605.08	-95.95
归属于上市公司股东的净利润	-4,176,765.20	615,130.16	-779.01
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润	-4,181,515.20	-5,055,614.30	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-13.58	2.38	减少 15.96 个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0397	0.0058	-784.48
稀释每股收益(元/股)	-0.0397	0.0058	-784.48

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				4,554	
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	质押或冻结的股份数

		(%)		件的股份数量	量
宜宾市国有资产 经营有限公司	国家	37.77	39,776,583	0	无
四川省宜宾五粮 液集团有限公司	国有法人	16.06	16,915,217	0	无
田秀文	境内自然人	1.62	1,710,000	0	未知
王中辉	境内自然人	0.86	907,400	0	未知
冯利安	境内自然人	0.76	795,256	0	未知
徐开东	境内自然人	0.65	682,464	0	未知
吴蕊	境内自然人	0.52	550,073	0	未知
张智华	境内自然人	0.43	454,100	0	未知
王学慧	境内自然人	0.42	439,700	0	未知
杨春光	境内自然人	0.42	438,093	0	未知
上述股东关联关系或一致行 动的说明		1、前 10 名无限售条件流通股股东中持有公司股份超过 5%的股 东有宜宾市国有资产经营有限公司（以下简称"宜宾市国资公司"）、四 川省宜宾五粮液集团有限公司(以下简称"五粮液集团公司"。			
		2、持有公司股份超过 5%的股东与其他股东之间无关联关系，也 不属于《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；			
		3、公司未知其它股东之间是否存在关联关系或属于《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。			

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三、 管理层讨论与分析

报告期内，公司处于停产和新区项目建设阶段。新区项目建设土建工程基本完成，已全面进入设备安装阶段。目前，新区所有土地都已交付，公司正全力以赴加快施工进度，但由于项目资金未按原计划到位，对项目进度产生了较大的影响，如果后期资金有保证，预计公用工程、制浆工程和第一条纸品生产线 10 月内可完成安装，10 月底可以生产出合格产品。

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	37,414.24	923,605.08	-95.95
营业成本	48,870.45	591,323.85	-91.74
销售费用	357,489.31	161,731.38	121.04
管理费用	1,013,967.13	1,082,853.72	-6.36
财务费用	3,716,283.32	4,251,024.87	-12.58

经营活动产生的现金流量净额	-1,137,622.60	-11,645,859.98	
投资活动产生的现金流量净额	-213,507,436.43	5,880,735.54	-3,730.62
筹资活动产生的现金流量净额	217,447,057.78	-4,428,194.07	

(二) 核心竞争力分析

1、公司的区域资源优势。

宜宾种竹的土地、气候、地理条件优越，宜宾纸业将全力推进“竹浆纸一体化战略”。依托宜宾地区丰富的竹木资源优势，大力实施“林浆纸一体化”战略，加强竹基地建设。公司与周边县、镇签订了竹资源开发合作协议，实施全新的竹产业发展模式，建立了企业与农户的直接供销关系，不仅保护了农户利益，而且可促进竹产业的大发展，满足公司发展的需要。

宜宾煤炭、水、交通等资源条件优越。宜宾有丰富的煤炭资源，自备热电厂发电成本和蒸汽成本都将远远低于沿海地区的同类企业；宜宾有丰富的水资源，具备发展大型制浆造纸企业的水资源条件；宜宾的交通四通八达，公司新区建在长江边，长江水道将为公司产品运输创造得天独厚的条件。

2、新区生产装备先进，产品质量一流，生产成本低、区域竞争优势明显。

由于公司新区将采用先进的技术和装备，同时选择市场增长较快的食品包装原纸和生活原纸，淘汰市场产能严重过剩的新闻纸和文化纸，公司竞争力将发生质的飞跃，一是新区产品食品包装原纸、生活原纸质量一流；二是新区产品生产的水、电、汽、煤、化学品等消耗将大幅降低，与老区相比，生产相同产量的产品生产成本将降低 1 个亿以上；三是公司新区劳动生产率大幅提高，新区生产规模比老区大，但由于自动化水平的提高，员工总数将从老区近 3000 人降到新区不足 1000 人，人工成本也将大幅下降。

(三) 投资状况分析

1、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

(3) 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
厂区整体搬迁技改项目一期工程	1,500,000,000.00	建设中	306,235,100.67	747,205,487.29	无
合计		/	306,235,100.67	747,205,487.29	/

四、 其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损。主要是因为公司工程尚在进行中，公司无经营所致。

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

董事长：

宜宾纸业股份有限公司

2014 年 8 月 26 日