

公司代码：600356

公司简称：恒丰纸业

牡丹江恒丰纸业股份有限公司

2016 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

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	恒丰纸业	600356	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘新欢	魏坤
电话	0453-6886668	0453-6886668
传真	0453-6886667	0453-6886667
电子信箱	sh356@hengfengpaper.com	sh356@hengfengpaper.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 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(%)
总资产	2,641,568,338.77	2,658,785,596.91	-0.65
归属于上市公司股东的净资产	1,948,117,385.47	1,936,228,436.84	0.61
	本报告期 (1-6月)	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	36,601,822.89	127,400,014.52	-71.27
营业收入	640,705,641.48	630,589,760.66	1.60
归属于上市公司股东的净利润	38,774,778.63	29,667,063.71	30.70
归属于上市公司股	37,982,876.73	28,834,671.72	31.73

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	1.98	1.73	增加0.25个百分点
基本每股收益(元/股)	0.13	0.11	18.18
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.11	18.18

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				16, 593		
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	
牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司	国有法人	31. 60	94, 412, 696	0	质押	72, 000, 000
中国建设银行股份有限公司－华商双债丰利债券型证券投资基金	其他	4. 50	13, 442, 251	0	无	0
董延明	境内自然人	3. 23	9, 650, 000	0	质押	5, 764, 500
中国建设银行股份有限公司－华商收益增强债券型证券投资基金	其他	1. 68	5, 014, 691	0	无	0
黑龙江省投资总公司	国有法人	1. 61	4, 800, 000	0	无	0
黑龙江辰能投资管理有限责任公司	国有法人	1. 49	4, 440, 000	0	无	0
广发证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	其他	1. 34	4, 000, 000	0	无	0
交通银行股份有限公司－汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金	其他	0. 86	2, 583, 401	0	无	0
叶满霞	境内自然人	0. 81	2, 434, 600	0	无	0
刘高峰	境内自然人	0. 65	1, 950, 000	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知上述除第一大股东以外的其他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。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	

三 管理层讨论与分析

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016 年上半年，公司按照年初生产经营计划的总体部署，理清工作思路，通过扩展市场、提升质量、稳定生产、降低成本、做精管理等各项具体保障措施的有效落实，确保各项工作有序推进，并取得了较好成效。报告期内，公司实现营业收入 64,070 万元，同比增长 1.60%；实现净利润 3,877 万元，同比增长 30.70%。

公司围绕年初既定的经营计划主要开展了如下工作：

（一）**采取积极措施，拓展市场空间。**从上半年营销形势看，受国内宏观经济下行、烟草行业供给侧改革、去库存等因素持续影响，国内卷烟市场需求疲软，烟草行业面临着前所未有的严峻形势，上半年国内卷烟企业产销量同比不同程度降低，工业库存同比大幅增加。今后一段时期，卷烟配套用纸需求不旺的市场形势仍将延续，应对激烈的市场竞争，要及时掌握市场信息和变化趋势，采取更加主动的营销措施和营销手段，在巩固国内原有市场的基础上，全力攻坚抢占具有增长性、成长性品牌市场；要紧盯具有替代进口潜力的各个卷烟品牌，抓住每一个机遇力争实现替代，积极寻找合作机会，扩展国际市场增加销量。

（二）**围绕市场需求，合理落实生产任务。**以提升质量、稳定生产为中心，抓好生产过程控制，以专业化生产促进产品质量提升，以高质量产品赢得客户满意；要围绕市场需求，从订单入手的第一个环节抓起，结合利润、质量、成本等方面情况，按照质量最优、效益最大的原则，积极筹划、优化机台排产，努力发挥各机台的创效潜能，确保年度目标完成。

（三）**抓好质量改进，树立良好品牌形象。**以质量月活动为契机，加大质量教育力度，营造全员关心质量、关注质量的良好氛围，以员工工作高质量，促进生产产品高质量；进一步加强产品退货、产品质量信息反馈的跟踪、总结和整改，认真分析和查找产生质量问题的原因，制定切实可行的整改措施，严格抓好整改执行落实，进一步提高产品质量，以优质产品促进客户满意。

（四）**加强企业规范运作，致力维护股东权益。**持续完善公司法人治理结构，增强资产的完整性及独立性，完成了与恒丰集团的关联交易工作；通过制定暂缓与豁免、内幕信息等管理制度，进一步规范了公司的决策管理流程。高度重视信息披露工作，及时、公平、真实、准确、完整地向投资者履行信息披露义务，同时做好内幕信息管理和风险防控。

（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	640,705,641.48	630,589,760.66	1.60
营业成本	477,166,025.91	473,637,867.77	0.74
销售费用	50,817,475.58	46,973,320.70	8.18
管理费用	43,875,585.45	39,879,420.85	10.02
财务费用	11,920,961.28	22,481,015.72	-46.97
经营活动产生的现金流量净额	36,601,822.89	127,400,014.52	-71.27

投资活动产生的现金流量净额	89,405,487.38	-37,320,217.06	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-43,348,854.15	-47,708,364.31	不适用
研发支出	8,042,572.25	7,709,832.71	4.32

营业收入变动原因说明:营业收入变动的主要原因是产品销量比同期增加所致

营业成本变动原因说明:营业成本变动的主要原因是产品销量比同期增加所致

销售费用变动原因说明:销售费用增加的主要原因是销量增加使运费增加所致

管理费用变动原因说明:管理费用增加的主要原因是职工薪酬、研发支出比同期增加所致

财务费用变动原因说明:财务费用减少的主要原因是公司可转债在同期全部转股所致

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额减少的主要原因是销售回款比同期减少的同时,各项税费比同期增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动产生的现金流量净额增加的主要原因是前期的银行理财产品到期收回所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生的现金流量净额增加的主要原因是贷款减少所致

研发支出变动原因说明:研发支出变动的主要原因是新产品试制费用增加

2 经营计划进展说明

2016 年度的生产经营目标为:实现营业收入 140,000 万元,期间费用列支额控制在 25,600 万元,其中销售费用 11,900 万元,管理费用 10,800 万元,财务费用 2,900 万元。

报告期内经营计划的进展情况:2016 上半年公司实现营业收入 64,071 万元,期间费用实际发生额为 10,662 万元,其中销售费用 5,082 万元,管理费用 4,388 万元,财务费用 1,192 万元。除营业收入没有达到即定目标外,其他指标均未超出生产经营年初计划。

二、行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
造纸及纸 制品业	638,609,769.10	475,064,151.10	25.61	1.61	0.74	增加 0.65 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
烟草工业 用纸	525,148,568.19	366,691,238.51	30.17	3.10	1.77	增加 0.91 个百分点
机械光泽 纸	79,853,869.49	74,824,630.95	6.30	-10.31	-8.42	减少 1.94 个百分点

薄型印刷纸	21,051,438.69	20,259,182.51	3.76	-2.32	-1.45	减少 0.95 个百分点
其他纸类	12,555,892.73	13,289,099.13	-5.84	47.71	47.88	减少 0.12 个百分点
合计：	638,609,769.10	475,064,151.10	25.61	1.61	0.74	增加 0.65 个百分点

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
北部地区	155,169,441.05	-24.58
南部地区	166,224,251.07	-11.55
西南地区	221,915,328.89	30.55
出口销售	95,300,748.09	47.07
合计：	638,609,769.10	1.61

3、主要子公司、参股公司分析

湖北恒丰纸业有限责任公司注册资本 8,114.00 万元，本公司持有其 65.32%的股权。报告期内营业收入 2,506.87 万元，比上年同期减少 9.02%，利润-261.35 万元，本期营业收入比同期减少的主要原因是销量比同期减少 12.5%，利润比同期降低的主要原因是营业收入减少的同时，营业成本比同期提高了 8.3%。

三、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司 2016 年 4 月 6 日召开 2015 年度股东大会，决议通过 2015 年度的利润分配方案：2015 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润 87,968,052.93 元，根据公司财务状况，以公司报告期末总股本 298,731,378 股为基数，向全体股东以派发现金方式进行利润分配，每 10 股分配现金股利 0.90 元（含税），共计分配现金股利 26,885,830.00 元（含税），占当年实现合并报表中归属于上市公司股东的净利润的 30.56%。

股东大会决议已于 2016 年 4 月 7 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

2016 年 5 月 26 日，公司发布了《2015 年度利润分配实施公告》，公司于 2016 年 6 月 3 日以派发现金方式向全体股东进行利润分配，每 10 股分配现金股利 0.90 元（含税），截止目前 2015 年度利润分配已实施完成。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数(元)（含税）	

每 10 股转增数（股）	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	

四 涉及财务报告的相关事项

- 4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

- 4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

- 4.3 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。

本期纳入合并范围的子公司共 1 户，本公司本期合并范围与上年度相比未发生变化。

- 4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

董 事 长：徐 祥

牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会

二〇一六年八月六日