

公司代码：600103

公司简称：青山纸业

福建省青山纸业股份有限公司

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	青山纸业	600103	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林建平	潘其星
电话	0591-83367773	0591-83367773
传真	0591-87110973	0591-87110973
电子信箱	dm@qingshanpaper.com	279875009@qq.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	3,277,104,601.91	3,277,212,844.83	-0.003
归属于上市公司股东的净资产	1,099,980,255.35	1,097,283,721.89	0.246
	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	166,474,277.71	-23,820,185.25	798.88
营业收入	1,126,986,404.60	1,013,830,348.61	11.16
归属于上市公司股东的净利润	2,952,965.74	-74,283,165.36	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	876,104.26	-75,262,931.73	不适用
加权平均净资产收益率(%)	0.27	-6.16	增加6.43个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0028	-0.0700	不适用
稀释每股收益(元/股)	0.0028	-0.0700	不适用

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）				107, 456		
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	
福建省盐业集团有限责任公司	国有法人	9. 89	104, 978, 540	0	无	0
福建省轻纺(控股) 有限责任公司	国有法人	4. 45	47, 285, 000	0	无	0
福建省金皇贸易有限责任公司	国有法人	3. 85	40, 926, 232	0	无	0
文细棠	境内自然人	3. 53	37, 468, 243	0	无	0
丁亚南	境内自然人	1. 49	15, 797, 300	0	无	0
杨勤学	境内自然人	1. 29	13, 708, 800	0	质押	6, 490, 000
刘家清	境内自然人	1. 17	12, 379, 800	0	质押	6, 490, 000
李贵云	境内自然人	0. 94	9, 971, 205	0	无	0
张瑞红	境内自然人	0. 93	9, 847, 034	0	质押	7, 684, 521
福建石油化工集团有限责任公司	国有法人	0. 78	8, 276, 649	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述前十名股东中，第一、二、三股东存在关联关系，福建省盐业有限责任公司、福建省金皇贸易有限责任公司为福建省轻纺(控股) 有限责任公司全资控股子公司，属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。除此之外，本公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。				

2.3 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：无

2.4 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

2016 年上半年，国内经济探底企稳，制浆造纸行业呈现弱势反弹，公司围绕年度经营目标，抓住浆、纸主导产品价格回升、市场回暖机遇，一是对内狠抓高产低耗和降本增效，加强设备改造和工艺、技术和质量优化，突出消化库存，报告期内，公司浆、纸主业产品同比销量、营收明显增加，毛利率水平提高；二是对外积极推进光电子、医药业和纸制品加工等三个子公司的发展战略，全面推动子公司资产的股份化和证券化。报告期公司经营业绩实现扭亏为盈。

报告期，公司实现营业收入 112,698.64 万元，较上年同期增长 11.16%；实现利润总额 2,978.35 万元，较上年同期增加 8,918.80 万元，主要是主营产品销量和毛利同比均有较大幅度增长；归属于母公司所有者的净利润 295.30 万元，较上年同期增加 7,723.62 万元。

(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	1,126,986,404.60	1,013,830,348.61	11.16
营业成本	941,390,482.06	898,115,462.54	4.82
销售费用	33,309,520.14	44,019,175.78	-24.33
管理费用	85,212,511.06	86,962,977.15	-2.01
财务费用	29,510,943.37	41,594,994.89	-29.05
经营活动产生的现金流量净额	166,474,277.71	-23,820,185.25	798.88
投资活动产生的现金流量净额	-32,340,577.79	54,937,649.47	-158.87
筹资活动产生的现金流量净额	-38,748,842.96	-64,926,543.38	40.32
研发支出	4,268,074.04	5,042,229.92	-15.35

营业收入变动原因说明：主要系报告期公司主要产品销量及售价同比上升。

营业成本变动原因说明：主要系报告期产品销量增加，其销售成本相应增加。

销售费用变动原因说明：主要系报告期子公司广告宣传费用支出减少。

管理费用变动原因说明：主要系报告期停工损失支出减少。

财务费用变动原因说明：主要系报告期转出融资保证金的利息收入同比增加、同时贷款总额同比减少，其利息支出相应减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期收到的货款同比增加、同时支付的材料款及往来款同比减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年同期收到处置子公司股权余额。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期收到转回的融资保证金、子公司非公开募集资金。

研发支出变动原因说明：主要系报告期子公司研发投入同比减少。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期，公司实现利润总额 2,978.35 万元，较上年同期增加 8,918.80 万元，增幅 150.14%，主要是公司主营产品销量和毛利同比较大程度增长；财务费用同比减少，主要是报告期转出融资

保证金的利息收入同比增加、同时贷款总额同比减少，其利息支出相应减少。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

① 公司非公开发行股票事项实施进展说明

2015 年 2 月 10 日，公司七届三十二次董事会审议通过了 2015 年非公开发行股票方案及有关事宜，本次非公开发行股票数量不超过 109,000.00 万股，拟募集资金总额(含发行费用)32 亿元，募集资金用途主要用于年产 50 万吨食品包装原纸技改工程项目和补充流动资金。具体详见公司在指定信息披露媒体发布的相关公告。2015 年 3 月 27 日，公司 2015 年第一次股东大会审议通过了本次非公开发行方案。

2015 年 6 月 18 日，公司 2015 年非公开发行方案获中国证监会行政许可申请受理。期间，公司先后于 2015 年 11 月 13 日、11 月 27 日对发行方案部分条款做了相应调整，调整后的非公开发行方案为：向 7 名特定投资者发行股份不超过 72,000 万股，发行价格为 2.95 元/股，募集资金(含发行费用)不超过 21 亿元，拟主要用于投资建设年产 50 万吨浆纸项目及补充公司流动资金。2015 年 12 月 14 日，公司 2015 年第五次临时股东大会审议通过了有关事项调整方案。

公司本次非公开发行于 2016 年 1 月 6 日获中国证监会发审委审核通过，并于 2016 年 5 月 4 日收到中国证监会《关于核准福建省青山纸业股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2016]879 号)。截至本报告期末，公司本次非公开发行方案尚未实施，公司将视股份发行进展情况及时披露相应信息。

鉴于公司本次非公开发行相关决议有效期到期，2016 年 3 月 25 日，公司 2016 年第一次临时股东大会批准本次非公开发行方案决议有效期延期一年至 2017 年 3 月 27 日止。

② 子公司再融资事项说明

公司控股子公司深圳市恒宝通光电子股份有限公司 2016 年实施非公开发行事项于本报告期完成，本次发行股份 2,000 万股，募集资金 3,580 万元。

③ 资产并购事项说明

关于收购超声波制浆技术相关专利：2015 年 6 月 1 日，经 2015 年第二次临时股东大会批准，公司决定以人民币 3 亿元收购超声波制浆专利技术，并签订正式协议。本次收购相关专利共 28 项，经向国家知识产权局申请，截至本报告期末，公司已完成全部所有专利的专利权人变更手续，即全部专利已登记至公司名下。截至目前，公司已按分期方式向专利出让方累计支付专利款 3,000 万元，余下专利款将根据相关协议约定支付。

2015 年 1 月 27 日，经七届三十一次董事会审议通过，公司拟收购肇庆科伦纸业有限公司 100% 股权，并相应签订了《股权转让框架协议》。报告期该收购事项仍处于资产评估确认和具体收购方式和方案的商谈阶段，尚未形成正式协议。公司将按规定履行相应的决策程序和信息披露义务。

(3) 经营计划进展说明

公司在 2015 年年度报告中披露了 2016 年度经营计划：全年计划销售浆、纸产品 29 万吨，完成营业收入 23.41 亿元，营业成本控制在 20.12 亿元内，三项费用控制在 3.23 亿元内。报告期，公司累计销售纸、浆产品 14.06 万吨，完成计划的 48.48%，公司累计实现营业收入 11.27 亿元，完成全年计划的 48.14%，已基本实现计划目标任务；累计营业成本支出 9.41 亿元，占全年计划的 46.77%；累计三项费用支出 1.48 亿元，占全年计划的 45.82%。

(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(%)
浆、纸行业	713,804,697.17	669,979,068.43	6.14	11.04	4.71	增加 5.68 个百分点
纸制品加工行业	152,722,737.91	139,022,024.57	8.97	11.81	12.10	减少 0.24 个百分点
医药行业	100,634,815.50	33,714,276.02	66.50	3.08	-11.36	增加 5.46 个百分点
光电子行业	113,677,833.37	89,847,835.76	20.96	30.83	29.54	增加 0.79 个百分点
营林业	769,363.90	579,988.41	24.61	-77.67	-73.03	减少 12.97 个百分点
商贸业	5,875,043.12	5,392,213.76	8.22	-38.43	-38.01	减少 0.62 个百分点
机电维修安装	12,481,202.93	10,320,315.16	17.31	33.02	43.19	减少 5.87 个百分点
内部抵销	-17,288,219.69	-18,536,427.01				
合计	1,082,677,474.21	930,319,295.10	14.07	11.19	6.41	增加 3.86 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(%)
纸、浆粕等	712,936,468.19	669,646,258.74	6.07	11.15	4.88	增加 5.61 个百分点
纸板、纸箱	152,722,737.91	139,022,024.57	8.97	11.81	12.10	减少 0.24 个百分点
副产品	739,695.72	208,103.63	71.87	-25.35	-79.11	增加 72.38 个百分点
本色浆	128,533.26	124,706.06	2.98	-66.49	-66.78	增加 0.87 个百分点
医药	100,634,815.50	33,714,276.02	66.50	3.08	-11.36	增加 5.46 个百分点
光电子	113,677,833.37	89,847,835.76	20.96	30.83	29.54	增加 0.79 个百分点
营林	769,363.90	579,988.41	24.61	-77.67	-73.03	减少 12.97 个百分点
商贸	5,875,043.12	5,392,213.76	8.22	-38.43	-38.01	减少 0.62 个百分点
机电维修安装	12,481,202.93	10,320,315.16	17.31	33.02	43.19	减少 5.87 个百分点
内部抵销	-17,288,219.69	-18,536,427.01				
合计	1,082,677,474.21	930,319,295.10	14.07	11.19	6.41	增加 3.86 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明：

报告期公司浆纸行业及其产品因产品售价及销量同比上升，营业收入、营业成本以及产品毛利率同比增加。

报告期公司纸制品加工业及其产品因纸板、纸箱销量增加，营业收入、营业成本相应增加，因原料价格同比上涨，毛利率同比减少。

报告期公司医药行业及其产品因主导产品风油精售价及无极膏销量同比增加，主要原料采购价格同比降低，导致营业收入同比增加、营业成本同比减少，产品毛利率同比增加。

报告期公司光电行业及其产品因销量同比上升及其产品结构调整，营业收入、营业成本以及产品毛利率同比增加。

报告期公司营林业及其产品因国家采伐指标限制，导致营业收入、营业成本以及产品毛利率同比减少。

报告期公司商贸业及其产品因业务结构调整，导致营业收入、营业成本减少，产品毛利率减少。

报告期公司机电维修安装业因维修安装业务量同比增加，导致营业收入、营业成本增加，因人工成本同比增加，维修安装业务毛利率同比减少。

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(%)
国内	978,432,391.12	12.39
国外	104,245,083.09	1.03
合计	1,082,677,474.21	11.19

主营业务分地区情况的说明：

主营业务国内营业收入同比增长，系报告期公司主导产品销量及价格同比增加；主营业务国外营业收入同比增长，系报告期公司光电子器件出口加工贸易量同比增加。

(三) 核心竞争力分析

公司是一家从事制浆造纸相关业务企业，积累了丰富的技术和市场资源，在行业具有一定的影响力和知名度。报告期，公司核心竞争力无重大变化。

1、人才技术优势：公司具有 40 年多的制浆造纸经验，建立了一套完整的技术研发和产品质量控制系统，公司拥有省级企业技术中心，拥有一支专业齐全、技术精湛的制浆造纸工艺技术、机械设计、自动化控制、环境保护等专业技术队伍，技术工人素质较高。公司长期注重产品研发和技术革新，2012 年新增年产 9.6 万吨浆粕生产线改变了公司长期“未漂”历史，并进军纺织木质纤维粘胶行业。伴随着超声波制浆专利技术的引进，新型制浆技术的研发、推广及其产业化实施，将进一步提高公司在同行业中的整体竞争优势。

2、长纤木浆及装备优势：公司具备 32 万吨长纤维木浆生产能力，是国内最早的大型化学木浆生产线，具有独立配套的碱回收、污水处理和水、电、汽平衡系统，并拥有福伊特、美卓、安德里兹等国际一流制浆造纸设备，技术装备处于国内同行业领先水平。

3、品牌信誉优势：主导产品纸袋纸系列产品技术含量高，产品质量性能高，国内市场占有率第一，并处于行业领先地位。公司“青山”牌系列产品是“福建省名牌产品”，其中伸性纸袋纸产品属国家免检产品。子公司“水仙”商标被认定为“中国驰名商标”，“水仙牌”风油精系国内传统品牌，产品家喻户晓。

4、质量控制优势：通过 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系，子公司光电产品 FCC、CE、TUV 及 ROHS 等测试认证、子公司医药产品新版“GMP”认证等，持续提升了公司质量管理、环境保护、标准检测的控制能力和管理绩效，同时也为研发支撑、技术交流及国内外市场开拓提供了有力保障。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期，公司无权证、可转换债券等证券投资情况，无持有非上市金融企业股权、其他上市公司股权。

(1) 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、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

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 其他

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。

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

序号	公司名称	业务性质	主要产品及经营项目	注册资本	总资产	净资产	净利润
1	漳州水仙药业股份有限公司	医药制造业	风油精、无极膏和香精	8,100.00	27,793.63	23,648.88	3,446.45
2	深圳市恒宝通光电子股份有限公司	电子制造业	光电子器件	10,000.00	22,394.34	18,560.56	1,131.17
3	福建省泰宁青杉林场有限责任公司	林业	森林培育、木竹采运	2,482.50	3,245.89	3,035.52	-65.52
4	福建省明溪青珩林场有限责任公司	林业	森林培育、木竹采运	5,661.78	6,839.48	6,500.31	-31.45
5	福建省连城青山林场有限公司	林业	森林培育、木竹采运	2,000.00	1,807.52	1,599.60	-14.16
6	福建青嘉实业有限公司	贸易	商品流通	4,600.00	3,867.53	3,838.50	-12.50
7	深圳市龙岗闽环实业有限公司	纸制品加工	工业用纸、造纸原料	6,000.00	21,968.91	13,113.19	225.82
8	沙县青阳再生资源利用有限公司	废旧物资回收	废纸	100.00	18.47	-4.43	-1.40
9	福建省青纸机电工程有限公司	机械维修	机械维修、制造	431.23	920.76	620.57	6.22
10	沙县青晨贸易有限公司	贸易	商品流通	60.00	973.04	692.85	-16.18

●对公司净利润产生重大影响的子公司的情况

(1)报告期，漳州水仙药业股份有限公司完成营业收入 10,080.35 万元，实现营业利润 4,613.78 万元，净利润 3,446.45 万元，同比增长 62.92%，主要是主导产品毛利同比增加。

(2)报告期，深圳市恒宝通光电子股份有限公司完成营业收入 11,368.29 万元，实现营业利润

1,265.44 万元，净利润 1,131.17 万元，同比增长 153.94%，主要是主导产品光电子器件产品毛利同比增加。

(3)报告期，深圳市龙岗闽环实业有限公司完成营业收入 15,516.74 万元，实现营业利润 233.74 万元，净利润 225.82 万元，同比增长 1.65%，主要是纸箱及纸板销量同比增加。

5、非募集资金项目情况

√适用 □ 不适用

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
5#炉环保升级改造	18,000,000.00	已完工并通过环保监测	8,340,136.72	8,341,360.72	已交付,备用状态。
污水深度处理提升改造	16,000,000.00	未完工	848,720.20	1,230,455.24	未竣工
年产 50 万吨食品包装原纸技改工程一期	151,013,300.00	联机调试	0	0	未竣工
合计	185,013,300.00	/	9,188,856.92	9,571,815.96	/

非募集资金项目情况说明：

1、5#炉环保升级改造：该锅炉脱硝、除尘改造于 2015 年下半年开工，2016 年 1 月完成建安，项目已于报告期完工，经福建省三明市环境监测站监测，各项指标均已达排放标准，可安排投运或备用。根据相关建安合同约定，报告期尚未触及全额支付工程款条件，部分工程项目未结算。

2、污水深度处理提升改造：项目于 2016 年 5 月开工，预计土建于 9 月份完成，项目于 10 月份完工。

3、年产 50 万吨食品包装原纸技改工程一期：即公司 3#纸机技改及配套项目，是以普通食品包装原纸为技术改造方向，先期实施在超声波制浆线投产前的技改方案，先行完成年产 13 万吨高档包装原纸(食品和非食品包装)生产线的技术改造，具备过渡期同规模生产非食品包装纸能力，如伸性纸袋纸等，其将预留超声波制浆线投产后增加一芯层网和一条备浆线即可满足年产 20.23 万吨规模普通食品包装原纸生产能力。报告期，项目已完成土建和设备安装，并已于 2016 年 7 份进入试车阶段，预计第四季度竣工并交付使用。该项目计划总投入 15,101.33 万元，其中建设投资 13,487.00 万元，因尚未触及工程承包回购合同约定支付条件，截至报告期末，公司尚未相应支付工程款项。

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。

无

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。

无

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。

详见年报全文的附注九、1、“在子公司中的权益”。

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。

无

福建省青山纸业股份有限公司
二〇一六年八月二十四日