
公司代码：603165

公司简称：荣晟环保

浙江荣晟环保纸业股份有限公司
2018 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）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

公司拟以截至 2018 年 12 月 31 日的总股本 177,352,000 股为基数，向利润分配预案实施时股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金股利人民币 4.7 元（含税），共计派发现金股利 83,355,440.00 元（含税），剩余未分配利润结转下一年度分配。

上述利润分配预案尚需 2018 年度股东大会审议通过后方可实施。

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	荣晟环保	603165	无

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	胡荣霞
办公地址	浙江平湖经济开发区镇南东路588号
电话	0573-85986681
电子信箱	rszyzhengquan@163.com

2 报告期公司主要业务简介

1、主要业务：公司以再生纸生产为龙头，集废纸回收供应、热电联产、再生环保纸生产、纸板纸箱制造于一体，主要产品包括牛皮箱板纸、高强瓦楞原纸、瓦楞纸板和蒸汽等，核心产品为牛皮箱板纸、高强瓦楞原纸和瓦楞纸板三大类包装纸板。

业务类型	产品	产品图示	产品说明
造纸	牛皮箱板纸		主要以废纸原料制成，比一般箱纸板更为坚韧、挺实，有极高的抗压强度、耐破度和耐折度，用于包装纸箱外层，主要是用于轻工、食品、家电等产品运输包装，尤其是外贸包装及国内高档商品包装，是木材、金属等系列包装的优质替代产品。
	瓦楞原纸		瓦楞原纸是生产瓦楞纸板的重要组成材料之一。瓦楞原纸要求纤维结合强度好，纸面平整，有较好的环压强度，有一定的弹性，以保证制成的纸箱具有防震和耐压能力。
	高密度纸板		采用污泥回用技术将造纸污泥改性改良全部回用生产而来，纸质坚韧耐磨、层间接合强度高、纸面平滑均整、具有良好的耐水性，主要用于工业纸管、纺织纸管、花炮纸管等内核和管道的制作。
纸制品	瓦楞纸板		由箱板纸和瓦楞原纸制作而成，箱板纸主要用作纸板的面和底，瓦楞原纸主要用作纸板的瓦楞芯层。
热电联产	蒸汽		用于造纸、食品加工等生产过程中的加热和烘干。

牛皮箱板纸和瓦楞原纸主要用于制作瓦楞纸板，牛皮箱板纸作纸箱的面、底和瓦楞隔层，瓦楞原纸作纸箱的瓦楞芯层，可以起到增强纸箱抗压能力和减震缓冲的作用。

2、经营模式：

（1）采购模式

公司设立采购部，采取集中统一和标准化的采购模式，自主采购生产经营所需原材料。公司建立了包括使用部门申报、采购合同签订制度、采购操作程序、原材料入库和出库制度以及不合格品处理制度等在内完善的采购管理制度。公司每年年末根据当年的生产销售情况，制定下一年度的生产经营计划，进而制定下一年度的采购总量和使用计划，并细化到月度采购计划；每个月再根据生产需求、库存情况和价格趋势进行一定的调整，同时制定相应的周计划。公司制定了严格的原材料库存管理制度，规定重要原材料废纸库存至少可以保证 5-10 天生产经营，原煤至少可以保证 7-10 天左右的库存量，在此基础上可以根据市场价格的变化适当增加或减少。

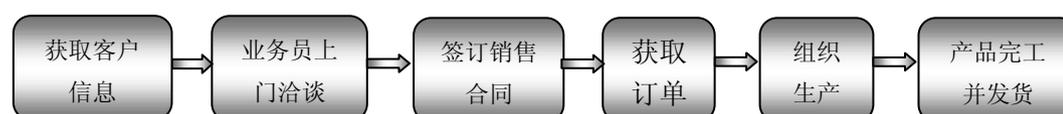
（2）生产模式

公司生产主要根据营销部提供的市场预估报表，依据实际订单，结合往年同期销售情况，制定月度生产计划；公司会向重点客户提供生产计划安排，根据客户订单等反馈进一步及时调整生产计划。经批准后，将计划下发到供应、财务、仓库、质检、生产等相关部门。另外，公司也根

据生产能力和库存状况，生产少量常规产品作为库存，以提高产品的交货速度。公司的瓦楞纸板主要采取以销定产的生产模式，根据客户订单安排生产计划。公司属于平湖经济技术开发区的集中供热企业，根据用热企业的需要和公司内部生产需要安排蒸汽和电力生产计划。

(3) 销售模式

公司产品的销售模式为直销。公司直销业务的具体销售流程为：



3、行业情况说明：造纸及纸制品业是一个与国民经济和社会主义文明建设息息相关的重要产业部门，在现代经济中所发挥的作用已越来越多地引起世人瞩目，被国际上公认为“永不衰竭”的工业。纸及纸板的消费水平是衡量一个国家现代化水平和文明程度的标志，世界上经济发达国家一般都拥有发达的造纸及纸制品工业，美国和日本已经把造纸工业列为国内十大制造业之一。从用途来看，一方面纸在人类的文化发展中具有极其重大的意义，以纸为载体的出版物使人类的各种信息和知识得到迅速地传播、妥善地保存，悠久的历史遗产得到继承，从而推动了人类文化和科学技术的不断发展。毋庸置疑，它在积淀人类文化财富、缔造社会文化宝库、延续和发展人类文化中起着重大的中介作用；另一方面，纸和纸板是国民经济中不可缺少的物资，随着现代科学的发展，其用途扩展到国民经济的各个部门，包括文化印刷、包装装潢、生活用纸、工农业技术用纸、科学技术用纸；其中特别是作为商品包装材料用的纸和纸板，因以纸箱代替木箱包装有成本低、重量轻、运输方便、节约木材等优点，在某些国家做包装材料用的纸和纸板所占比重很大，达到了总产量的 50%以上。造纸及纸制品产业链较长，从纤维原料一直到最终需要包装的工业品或消费品。公司业务覆盖包装造纸和瓦楞包装，造纸业务上游为木浆、废纸等原材料供应行业，瓦楞包装行业下游为通讯、电子、食品、家电等众多行业。

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

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年	
				调整后	调整前
总资产	1,433,506,934.40	1,364,244,872.90	5.08	907,886,815.01	851,646,519.84
营业收入	2,088,960,318.35	2,034,414,355.25	2.68	1,029,173,199.38	1,029,173,199.38
归属于上市公司股东的净利润	207,972,626.27	398,682,250.67	-47.83	128,038,032.42	122,746,549.10
归属于上市公司股东的扣除非经	203,887,921.70	385,448,878.18	-47.10	120,224,251.88	120,224,251.88

常性损益的净利润					
归属于上市公司股东的净资产	1,233,833,418.01	1,058,664,993.38	16.55	458,996,501.36	401,554,290.24
经营活动产生的现金流量净额	331,994,752.55	54,774,596.52	506.11	64,235,548.17	64,361,470.12
基本每股收益（元/股）	1.17	2.30	-49.13	0.96	0.92
稀释每股收益（元/股）	1.17	2.30	-49.13	0.96	0.92
加权平均净资产收益率（%）	18.24	43.74	减少25.50个百分点	32.40	36.08

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	428,009,579.62	573,626,850.05	558,296,552.26	529,027,336.42
归属于上市公司股东的净利润	60,028,376.58	62,724,103.27	18,005,473.52	67,214,672.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	55,947,172.52	64,912,695.51	16,381,600.78	66,646,452.89
经营活动产生的现金流量净额	42,246,266.66	-7,244,653.75	145,755,996.62	151,237,143.02

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）					15,313		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					16,531		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月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 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
冯荣华	24,336,498	85,177,743	48.03	85,177,743	无		境内自然人
陈雄伟	3,139,104	10,986,864	6.19	10,986,864	无		境内自然人

陆祥根	3,070,516	10,746,806	6.06	10,746,806	无	境内自然人
张云芳	2,653,882	9,288,587	5.24	9,288,587	无	境内自然人
冯晟宇	2,400,000	8,400,000	4.74	8,400,000	无	境内自然人
冯晟伟	2,400,000	8,400,000	4.74	8,400,000	无	境内自然人
李金泉	164,680	438,480	0.25		无	境内自然人
成都金骊实业(集团)有限公司		308,180	0.17		无	其他
王桂敏		236,900	0.13		无	境内自然人
李建平		235,040	0.13		无	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，冯荣华、张云芳为夫妻关系，冯晟宇、冯晟伟分别为冯荣华夫妇之长子 and 次子。除此之外，其他流通股股东之间未知是否有关联关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

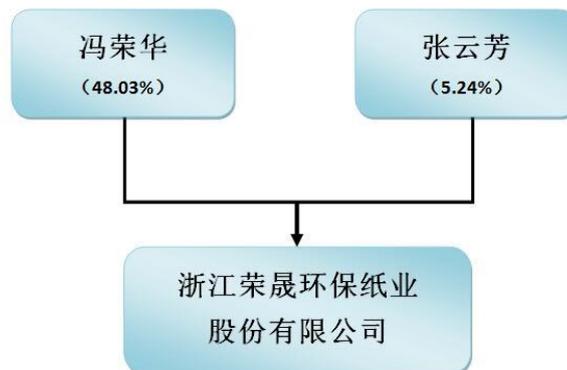
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 报告期内主要经营情况

报告期内公司实现营业收入 208,896.03 万元，同比增长 2.68%，实现营业利润 23,150.35 万元，同比下降 49.05%，实现利润总额 23,197.68 万元，同比下降 49.09%，实现归属于上市公司股东的净利润 20,797.26 万元，同比下降 47.83%。主要经营情况如下：

- 1、报告期销售原纸 523,793.90 吨，同比下降 4.79%；
- 2、报告期销售纸板 13,476.79 万平方米，同比增长 20.96%。

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

执行《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

本公司执行上述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) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，期末余额 472,814,913.49 元，年初余额 556,460,126.36 元； “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，期末余额

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
付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	129,547,100.83 元，年初余额 135,690,051.09 元； “应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”，调增“其他应收款”期末余额 1,214,302.36 元，年初余额 0 元。
(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目；将收到的扣缴个税手续费，作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。比较数据相应调整。	调减“管理费用”本期金额 75,773,222.29 元，上期金额 71,242,168.82 元，重分类至“研发费用”； 调减“营业外收入”本期金额 108,533.05 元，上期金额 327,872.35 元，重分类至“其他收益”。

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 2018 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
嘉兴市荣晟包装材料有限公司
平湖荣晟再生资源有限公司
嘉兴荣晟实业投资有限公司

注：嘉兴荣晟实业投资有限公司原名为平湖德力晟环保科技有限公司。

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。