

公司代码：600966

公司简称：博汇纸业

山东博汇纸业股份有限公司
2019 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 中汇会计师事务所（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

经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2019 年 12 月 31 日，公司期末可供分配利润为人民币 402,702,868.02 元。经公司第九届董事会第七次会议审议通过，公司 2019 年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：上市公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.17 元（含税）。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总股本 1,336,844,288 股，以此计算合计拟派发现金红利 22,726,352.90 元（含税）。

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	博汇纸业	600966	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘鹏	王健阳
办公地址	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首	山东省淄博市桓台县马桥镇工业路北首
电话	0533-8539966	0533-8539966
电子信箱	zqb@bohui.com	zqb@bohui.com

2 报告期公司主要业务简介

报告期内，公司主营业务为胶印纸、书写纸、包装纸、纸板、造纸木浆的生产、销售；批准范围的自营进出口业务及“三来一补”业务。

经营模式：公司采取“以销定产”、“以产定购”的经营模式，根据客户的需求和订单安排生产，可以有效提高存货周转率，降低公司成本。公司分别在山东淄博和江苏盐城建设了 2 了个生

产基地，产品销售覆盖全国大部分地区。

行业情况说明：

造纸行业属于国民经济的基础原材料行业，具有技术及资本密集、资源消耗量大等特点。由于对纸品的实际需求广泛分布于终端的制造业和消费等领域，造纸行业出现明显的周期性特征，行业景气度与宏观经济波动较为一致。

近年来，造纸行业受益于国家环保整治及供给侧结构性改革等因素的影响，加速了行业内的落后产能淘汰和资源整合，产业集中度不断提升，为具有环保优势、规模优势的大型造纸企业进一步调结构、转方式，实现新旧动能转换提供了市场机遇和政策支持。

报告期前期，造纸行业依然延续了 2018 年的态势，受中美贸易战影响，产品需求未见好转，整体行业景气度不高，行业整体未有明显好转。报告期后期，中美贸易关系出现缓和，国内经济形势趋于稳定，同时以木浆为主的原材料价格较报告期前期有所下降，行业状况出现好转。

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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	19,368,980,120.81	18,488,250,228.01	4.76	13,349,210,717.94
营业收入	9,739,798,778.15	8,339,442,569.28	16.79	8,954,811,111.50
归属于上市公司股东的净利润	133,772,535.64	255,941,574.98	-47.73	856,136,033.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	175,783,901.77	260,013,737.60	-32.39	866,003,038.39
归属于上市公司股东的净资产	5,271,966,486.51	5,138,282,322.04	2.60	4,964,979,991.32
经营活动产生的现金流量净额	1,137,292,467.66	1,073,128,413.21	5.98	1,286,276,938.72
基本每股收益(元/股)	0.1001	0.1915	-47.73	0.6404
稀释每股收益(元/股)	0.1001	0.1915	-47.73	0.6404
加权平均净资产收益率(%)	2.56	5.05	减少2.49个百分点	18.87

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	第二季度	第三季度	第四季度
--	------	------	------	------

	(1-3 月份)	(4-6 月份)	(7-9 月份)	(10-12 月份)
营业收入	2,170,504,514.60	1,873,272,448.05	2,459,353,339.16	3,236,668,476.34
归属于上市公司股东的净利润	122,429,789.08	9,280,820.17	5,396,689.68	-3,334,763.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	120,913,342.51	4,655,883.50	7,813,537.68	42,401,138.08
经营活动产生的现金流量净额	344,848,510.89	353,227,274.14	269,686,280.34	169,530,402.29

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）					61,285		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					44,007		
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	
山东博汇集团有限公司	0	385,496,958	28.84	0	质押	202,600,000	境内非国 有法人
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	267,368,879	267,368,879	20.00	0	质押	16,011,000	境内非国 有法人
兴业国际信托有限公司－兴业信 托·博汇纸业 1 号员工持股集合资 金信托计划	-27,540,000	20,350,664	1.52	0	无		其他
中国纸业投资有限公司	9,010,573	9,010,573	0.67	0	无		未知
姚志刚	8,008,606	8,008,606	0.60	0	无		未知
张丽萍	0	5,992,845	0.45	0	无		未知
亚太森博（山东）浆纸有限公司	5,917,500	5,917,500	0.44	0	无		未知
朱梦兮	307,700	5,779,700	0.43	0	无		未知
孙会香	0	5,544,400	0.41	0	无		未知
叶林	-51,800	4,250,000	0.32	0	无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		已知博汇集团实际控制人杨延良先生及其配偶李秀荣女士与宁波管箱控股股东金光纸业签订《股权转让协议》，使博汇集团与宁波管箱存在关联关系；未知其他流通股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人，也未知其他流通股东之间是否存在关联关					

	系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无。

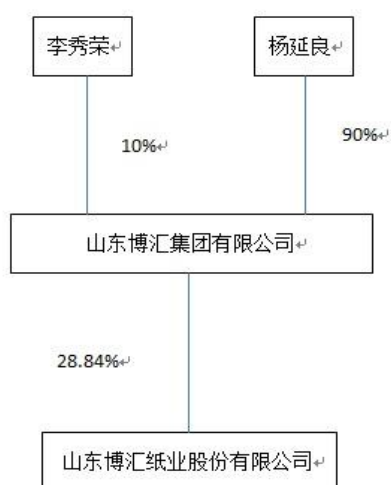
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

☒ 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

2019 年,公司共生产机制纸 229.42 万吨,销售机制纸 224.83 万吨,实现营业收入 973,979.88

万元，同比增加 16.79%，归属于母公司的净利润 13,377.25 万元，同比减少 47.73%，基本完成年初制定的各项工作。

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、新金融工具准则

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(2017 年修订)》(财会[2017]7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(2017 年修订)》(财会[2017]8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计(2017 年修订)》(财会[2017]9 号)，于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2017 年修订)》(财会[2017]14 号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”)，要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

新金融工具准则改变了原准则下金融资产的分类和计量方式，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益、按公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司考虑金融资产的合同现金流量特征和自身管理金融资产的业务模式进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但对非交易性权益类投资，在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益，该等金融资产终止确认时累计利得或损失从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

新金融工具准则将金融资产减值计量由原准则下的“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款及财务担保合同。

本公司按照新金融工具准则的相关规定，对比较期间财务报表不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。

2、财务报表格式要求变化

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号，以下简称“2019 年新修订的财务报表格式”)。2019 年新修订的财务报表格式将“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”两个项目列报，将“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”两个项目列报；增加对仅执行新金融工具准则对报表项目的调整要求；补充“研发费用”核算范围，明确“研发费用”项目还包括计入管理费用的自行开发无形资产的摊销；“营业外收入”和“营业外支出”项目中删除债务重组利得和损失。

财政部于 2019 年 9 月 19 日发布《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号，以下简称“2019 年新修订的合并财务报表格式”)。2019 年新修订的合并财务报表格式除上述“应收票据及应收账款”、“应付票据及应付账款”项目的拆分外，删除了原合并现金流量表中“发行债券收到的现金”、“为交易目的而持有的金融资产净增加额”等行项目。

本公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等相关规定，对上述会计政策变更采用追溯调整法，可比期间财务报表已重新表述。对于上述报表格式变更中简单合并与拆分的财务

报表项目，本公司已在财务报表中直接进行了调整，不再专门列示重分类调整情况，执行本项会计政策变更对 2018 年度利润表无影响。

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

本公司 2019 年度纳入合并范围的子公司共 6 家，详见本章节九“在其他主体中的权益”。与上年度相比，本公司本年度合并范围增加 1 家，详见本章节八“合并范围的变更”。