

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
2020 年第一季度报告正文

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人李刚、主管会计工作负责人金文娟及会计机构负责人（会计主管人员）伊丽丽保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司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	19,256,492,715.32	19,368,980,120.81	-0.58
归属于上市公司股东的净资产	5,455,702,830.06	5,271,966,486.51	3.49
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	488,067,813.25	344,848,510.89	41.53
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	2,606,470,779.43	2,170,504,514.60	20.09
归属于上市公司股东的净利润	185,374,668.20	122,429,789.08	51.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	181,712,143.31	120,913,342.51	50.28
加权平均净资产收益率(%)	3.46	2.34	增加1.12个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1387	0.0916	51.42
稀释每股收益(元/股)	0.1387	0.0916	51.42

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额
非流动资产处置损益	-152,177.54
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,539,284.77
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被	

投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,438,881.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
少数股东权益影响额（税后）	
所得税影响额	-1,285,700.51
合计	3,662,524.89

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）							44,007
前十名股东持股情况							
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	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	385,496,958	28.84	0	质押	289,000,000	境内非国有法人	
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	267,368,879	20.00	0	质押	16,011,000	境内非国有法人	
中国建设银行股份有限公司—鹏华价值优势混合型证券投资基金（LOF）	9,779,500	0.73	0	未知		未知	
招商银行股份有限公司—汇添富中盘积极成长混合型证券投资基金	8,278,200	0.62	0	未知		未知	
上海彤源投资发展有限公司—彤源同祥私募证券投资基金	7,247,790	0.54	0	未知		未知	
姚志刚	6,971,906	0.52	0	未知		未知	

中国建设银行股份有限公司—汇添富创新医药主题混合型证券投资基金	6,465,966	0.48	0	未知	未知
平安资产—工商银行—平安资产如意 28 号保险资产管理产品	6,045,043	0.45	0	未知	未知
建信基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托建信基金股票型组合	6,026,389	0.45	0	未知	未知
朱梦兮	6,014,300	0.45	0	未知	未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量			
		种类	数量		
山东博汇集团有限公司	385,496,958	人民币普通股	385,496,958		
宁波亚洲纸管纸箱有限公司	267,368,879	人民币普通股	267,368,879		
中国建设银行股份有限公司—鹏华价值优势混合型证券投资基金（LOF）	9,779,500	人民币普通股	9,779,500		
招商银行股份有限公司—汇添富中盘积极成长混合型证券投资基金	8,278,200	人民币普通股	8,278,200		
上海彤源投资发展有限公司—彤源同祥私募证券投资基金	7,247,790	人民币普通股	7,247,790		
姚志刚	6,971,906	人民币普通股	6,971,906		
中国建设银行股份有限公司—汇添富创新医药主题混合型证券投资基金	6,465,966	人民币普通股	6,465,966		
平安资产—工商银行—平安资产如意 28 号保险资产管理产品	6,045,043	人民币普通股	6,045,043		
建信基金—建设银行—中国人寿—中国人寿委托建信基金股票型组合	6,026,389	人民币普通股	6,026,389		
朱梦兮	6,014,300	人民币普通股	6,014,300		
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				

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

1、资产负债表分析

单位：元 币种：人民币

项目名称	2020年3月31日	2020年1月1日	变动比例(%)	情况说明
应收款项融资	403,812,723.73	724,939,089.50	-44.30	主要为收取的承兑汇票期末贴现所致
存货	1,952,304,090.16	1,324,767,726.61	47.37	主要为受新冠疫情的影响,产品销售减少,库存商品增加所致
其他流动负债	6,160,000.00	3,940,000.00	56.35	主要为不符合终止确认条件的已背书未到期的银行承兑汇票增加所致
长期应付款	660,435,294.07	955,180,239.87	-30.86	主要为于一年内到期的长期应付款增加转入到一年内到期的非流动负债所致
递延收益	14,158,130.59	9,692,749.36	46.07	主是为本期收到的与资产相关的政府补助增加所致
其他综合收益	-6,340,746.27	-4,702,421.62	-34.84	主要为因汇率变动导致子公司外币报表折算差额变动所致

2、利润表分析

单位：元 币种：人民币

项目	2020年一季度	2019年一季度	同比增减(%)	情况说明
销售费用	117,016,042.21	66,114,594.76	76.99	主要为新项目投产,销量增加所致
管理费用	74,741,154.25	52,240,896.11	43.07	主要为本期污水治污成本及设备折旧费用增加所致
研发费用	829,058.76	1,879,063.62	-55.88	主要为研发支出减少所致
财务费用	132,771,621.82	52,347,359.65	153.64	主要为2019年在建的新项目全部投产,项目贷款利息由资本化转费用化所致
其他收益	7,539,284.77	-19,281.70	39,200.73	主要为本期收到的与生产经营相关的政府补助款增加所致
信用减值损失	9,076,269.93	-4,062,253.10	323.43	主要原因为主要是本期应收帐款减少相应提取坏帐准备减少所致
资产处置收益	-152,177.54	1,921,680.67	-107.92	主要为本期处置资产收益减少所致
营业外收入	327,166.00	119,529.79	173.71	主要为本期收到的与生产经营无关的政府补助款增加所致
营业外支出	2,766,047.83		100.00	主要为本年对新冠疫情捐赠支出增加所致
所得税费用	59,751,674.60	28,394,271.15	110.44	主要为利润增加,相应所得税费用增加及提取递延所得税所致

3、现金流量表分析

单位：元 币种：人民币

科目	2020年一季度	2019年一季度	变动比例(%)	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	488,067,813.25	344,848,510.89	41.53	主要为销售商品、提供劳务收到的现金增加所致

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

1、经公司 2019 年第一次临时董事会审议通过，公司将投资 17.19 亿元建设年产 45 万吨高档信息用纸项目。截止 2020 年一季度末，项目已累计投入 9.06 亿元，预计 2021 年正式投产，项目投产后公司将新增高档信息用纸产能 45 万吨/年。

2、2020 年 1 月 6 日，公司实际控制人杨延良先生及其配偶李秀荣女士与金光纸业签署《股权转让协议》，拟转让其持有的公司控股股东博汇集团 100%股权。若本次股权转让实施完成，公司实际控制人将由杨延良先生变更为黄志源先生，本次控制权变更尚需国家市场监督管理总局经营者集中审查、发展和改革委员会外商投资安全审查（如需）、商务部门备案（如需）以及工商管理部门登记等手续，仍然存在一定的不确定性。

金光纸业提交的经营者集中反垄断审查材料已由国家市场监督管理总局反垄断局受理，审查工作尚在进行之中。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 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重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	山东博汇纸业股份有限公司
法定代表人	李刚
日期	2020 年 4 月 27 日