

证券代码:002067

证券简称:景兴纸业

公告编号:临 2018-027

浙江景兴纸业股份有限公司 2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	景兴纸业	股票代码	002067
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	姚洁青	吴艳芳	
办公地址	浙江省平湖市曹桥街道	浙江省平湖市曹桥街道	
电话	0573-85969328	0573-85969328	
电子信箱	yaojq0518@126.com	wyf226@126.com	

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	2,812,163,650.57	2,350,435,259.89	19.64%
归属于上市公司股东的净利润(元)	248,026,287.08	236,034,698.37	5.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	243,126,471.15	234,039,159.91	3.88%

经营活动产生的现金流量净额（元）	181,312,220.50	-56,130,455.51	423.02%
基本每股收益（元/股）	0.23	0.22	4.55%
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.22	4.55%
加权平均净资产收益率	6.23%	6.97%	-0.74%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	6,474,862,330.52	6,298,805,910.04	2.80%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,055,942,527.84	3,855,090,284.68	5.21%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		99,259		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
朱在龙	境内自然人	15.79%	178,200,000	133,650,000	质押	74,000,000	
雷扬	境内自然人	0.76%	8,550,000	0			
罗伟健	境内自然人	0.58%	6,562,900	0			
上海举善投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.57%	6,471,680	0			
王志明	境内自然人	0.41%	4,600,000	4,600,000			
张力虹	境内自然人	0.30%	3,426,455	0			
徐倩	境内自然人	0.26%	2,880,000	0			
徐亚军	境内自然人	0.19%	2,172,500	0			
洪晓斌	境内自然人	0.18%	2,009,700	0			
高厚平	境内自然人	0.17%	1,914,100	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明		朱在龙先生与其他股东不存在关联交易或一致行动，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		报告期末，前 10 名普通股股东中，雷扬通过信用账户持有公司股份 8,550,000 股，罗伟健通过信用账户持有公司股份 6,550,000 股，张力虹通过信用账户持有公司股份 3,422,855 股，徐倩通过信用账户持有公司股份 2,880,000 股，徐亚军通过信用账户持有公司股份 2,172,500 股，洪晓斌通过信用账户持有公司股份 2,009,700 股，高厚平通过信用账户持有公司股份 1,914,100 股。					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
浙江景兴纸业股份有限公司 2012 年公司债券	12 景兴债	112121	2019 年 10 月 25 日	70,701.09	7.38%

(2) 公司报告期末和上年末主要财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	35.22%	36.83%	-1.61%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	10.13	9.41	7.65%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内公司主要收入及利润来源为主导产品工业包装原纸的生产和销售。

作为造纸行业中和宏观经济具有高度相关性的纸种，国内外经济形势的变化对公司生产经营有较直接的影响力。过去两年中国政府以供给侧改革为主线的一系列举措已取得显著效果，中国宏观经济数据持续超预期，GDP增速下降已得到明显抑制，国际方面的经济回暖使得中国出口情况也出现好转，报告期内公司经营所处的宏观环境较以往年度更为良性。从行业整体看，在国内执行更为严格环保措施，行业内部供需短期失衡尚未修复等多重因素作用下，包装原纸行业景气度大幅提升。

由于国家环保政策的日益趋严，对行业整体的原料使用结构产生了重大影响。自2017年4月18日《关于禁止洋垃圾入境推进固体废物进口管理制度改革方案》的推出后，环保部对进口废纸实施了更为严格的额度审批制度，报告期内，外废进口额度的审批进一步收紧，废纸的进口量较上年继续下降，使得造纸企业不得不通过添加部分木浆来保持产品品质，并增加国内废纸的使用量，国内废纸价格波动剧烈并持续走高。

由于中美贸易战的影响，中国检验检疫集团北美有限公司在2018年5月4日至6月4日期间暂停使用PSI系统，装运前检验证书暂停签发导致了美国废纸进口进一步受限，也加剧了国内市场对行业原料供应紧张的预期。产品价格和原料价格都产生较大波动。

受限于废纸进口额度的审批进度，公司1月、2月份主要用的是国内废纸，吨纸盈利较低，3月份后，进口废纸陆续到厂并投入使用。但报告期内，公司一共使用了138,030.183吨的进口废纸许可额度，较去年同期的289,831.182吨大幅下降，报告期内，高起的国废价格推动了产品价格也适当走高，但成本的增长还是高于价格的涨幅，使得综合毛利率有所下降。

报告期内，公司的主要产品仍为工业包装用纸和生活用纸，2018年上半年度，公司工业包装用纸销售数量基本与去年持平，1-6月实现营业收入2,812,163,650.57元，较上年同期增长19.64%；营业成本2,378,564,573.10元，较上年同期增加25.09%；实现营业利润308,457,455.39元，较上年同期增长6.91%，实现归属于上市公司股东的净利润248,026,287.08元，较上年同期增加5.08%，由于原料结构和原料价格的变动，公司综合毛利率由上年同期的19.10%下滑至15.42%，较去年同期下降了3.68%。

报告期内，公司期间费用为248,444,353.87元，比去年同期上升了10.13%；公司研发支出为81,640,377.46元，报告期内研发支出占营业收入的比重为2.90%，研发支出比去年同期增加42.63%。

为推进产业与资本的有效融合，公司全资子公司上海景兴公司参与投资设立上海金浦国调并购股权投资基金合伙企业（有限合伙），并购基金的有限合伙人包括江苏沙钢集团有限公司、上海国方母基金股权投资管理有限公司、上海三川投资管理有限公司、南通金优投资中心（有限合伙）、上海鸿易投资股份有限公司、上海上国投资产管理有限公司、上海景兴实业投资有限公司、沈建平、徐东英和尹建新等。该基金目标出资认缴总规模为 300,000 万元人民币，分期出资。公司全资子公司上海景兴公司作为该基金有限合伙人认缴出资 5,000 万元人民币，报告期内，完成首次出资 1,500 万元人民币。该基金已在报告期内办妥了工商登记手续。

报告期内，公司全资子公司上海景兴公司出资 500 万元人民币，增资青岛云物联科技有限公司，持有该公司 5.88% 的股份，该公司主要从事计算机网络技术开发、技术咨询、技术推广（不得从事互联网信息服务及增值电信业务）；批发兼零售：预包装食品兼散装食品、乳制品；自动售货机销售及租赁；批发、零售：工艺品、日用百货；设计、代理、发布国内广告业务；展览展示服务；场地租赁；经营其它无需行政审批即可经营的一般经营项目。青岛云物联科技有限公司已在报告期内办妥了工商变更手续。

为盘活公司对外投资资金，公司于2018年6月14日通过投资标的浙江莎普爱思药业股份有限公司披露了股票减持计划，拟在2018年7月7日至2019年1月3日期间通过竞价交易减持不超过500万股。公司将根据市场情况、莎普爱思股份情况等因素决定如何实施减持计划。

报告期内公司营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,812,163,650.57	100%	2,350,435,259.89	100%	19.64%
分行业					
造纸业	2,812,163,650.57	100.00%	2,350,435,259.89	100.00%	19.64%
分产品					
原纸	2,406,348,235.42	85.56%	1,945,193,729.58	82.76%	23.71%
纸箱及纸板	233,354,794.90	8.30%	222,965,813.41	9.49%	4.66%
生活用纸	164,395,391.48	5.85%	175,863,628.93	7.48%	-6.52%
其他	8,065,228.77	0.29%	6,412,087.97	0.27%	25.78%
分地区					
浙江地区	1,333,939,358.35	47.43%	1,066,154,660.19	45.36%	25.12%
江苏地区	786,714,297.10	27.98%	666,613,636.70	28.36%	18.02%
上海地区	454,951,388.51	16.18%	420,818,699.08	17.90%	8.11%
其他地区	236,558,606.61	8.41%	196,848,263.92	8.38%	20.17%

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

其他原因的合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产（元）	期初至处置日净利润（元）
北京景德投资有限公司	转让	2018年2月	4,574,026.24	-22,360.57

浙江景兴纸业股份有限公司

董事长：朱在龙

2018年8月27日