

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
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 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

公司第九届董事会第四次会议审议通过的利润分配预案为：经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司（母公司）2018年度实现净利润19,242,087.35元，根据《公司章程》有关规定，提取10%的法定盈余公积金1,924,208.74元，加上2017年度未分配利润620,679,760.60元，减去2018年实施的2018年度中期利润分配80,191,166.28元，2018年末可供分配利润为557,806,472.93元。

在符合利润分配原则及保证公司正常经营和长远发展的前提下，根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，经公司第九届董事会第四次会议审议通过，2018年度利润分配预案如下：以截止2018年12月31日总股本1,336,844,288股为基数，每10股派发现金红利0.17元（含税），共计分配22,726,352.90元，剩余未分配利润535,080,120.03元结转以后年度。

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。

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。2018年，在复杂多变的国内外形势下，国内经济虽面临下行压力的挑战，依然呈现稳中向好发展态势，保持了经济持续健康发展。

随着我国供给侧结构性改革的持续深化，国家环保整治力度的不断加大，对造纸行业的要求不断提高，加速了行业内部分中小落后产能的淘汰，提高了行业集中度，缓解了行业内的阶段性供需矛盾。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。

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	18,488,250,228.01	13,349,210,717.94	38.50	12,043,655,333.56	12,043,655,333.56
营业收入	8,339,442,569.28	8,954,811,111.50	-6.87	7,796,260,736.25	7,796,260,736.25
归属于上市公司	255,941,574.98	856,136,033.17	-70.11	201,319,551.02	201,319,551.02

司 股 东 的 净 利 润					
归 属 于 上 市 公 司 股 东 的 扣 除 非 经 常 性 损 益 的 净 利 润	260,013,737.60	866,003,038.39	-69.9 8	162,202,036.72	162,202,036.72
归 属 于 上 市 公 司 股 东 的 净 资 产	5,138,282,322.04	4,964,979,991.32	3.49	4,119,706,956.74	4,119,706,956.74
经 营 活 动 产 生 的 现	1,073,128,413.21	1,286,276,938.72	-16.5 7	887,811,594.01	887,811,594.01

现金流量净额					
基本每股收益（元/股）	0.1915	0.6404	-70.10	0.1506	0.1506
稀释每股收益（元/股）	0.1915	0.6404	-70.10	0.1506	0.1506
加权平均净资产收益率（%）	5.05	18.87	减少13.82个百分点	5.01	5.01

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	1,716,935,050.85	2,646,831,778.70	2,048,628,304.41	1,927,047,435.32
归属于上市公司股东的净利润	205,061,730.94	206,400,269.07	97,982,302.82	-253,502,727.85

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	203,686,809.64	207,112,757.49	98,209,330.17	-248,995,159.70
经营活动产生的现金流量净额	314,703,683.43	432,455,973.83	354,519,889.27	-28,551,133.32

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

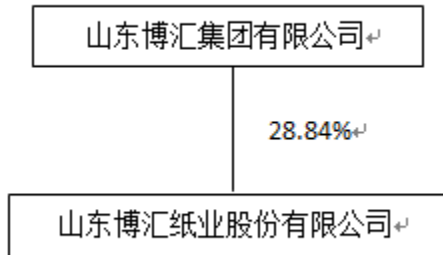
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					85,431		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					83,310		
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 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	374,180,000	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	4,845,000	47,890,664	3.58	0	无		未知
张丽萍	0	5,992,845	0.45	0	未知		未知
陈卫民	0	5,818,200	0.44	0	未知		未知
孙会香	0	5,544,400	0.41	0	未知		未知
朱梦兮	1,727,600	5,472,000	0.41	0	未知		未知
衣虹陆	4,864,665	4,864,665	0.36	0	未知		未知
叶林	165,000	4,301,800	0.32	0	未知		未知
习金祥	-137,800	4,123,200	0.31	0	未知		未知
杨晓娜	3,970,800	3,970,800	0.30	0	未知		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	已知山东博汇集团有限公司与其他流通股股东不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人；未知其他流通股股东是否属于《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	无。						

数量的说明

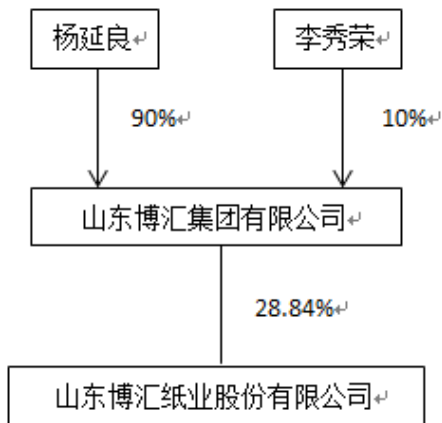
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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

2018 年度，公司共生产机制纸 169.51 万吨，销售机制纸 172.08 万吨，产销率达到 101.52%。2018 年度，公司实现营业收入 833,944.26 万元，同比减少 6.87%；营业利润 31,053.23 万元，利润总额 30,857.99 万元；归属于母公司所有者的净利润 25,594.16 万元，同比减少 70.11%。

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、会计政策变更原因

1) 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,以下简称“新修订的财务报表格式”)。新修订的财务报表格式主要将资产负债表中的部分项目合并列报,在利润表中将原“管理费用”中的研发费用分拆单独列示,新增“研发费用”项目,反映企业进行研究与开发过程中发生的费用化支出。

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,对此项会计政策变更采用追溯调整法,2018/2017 年度比较财务报表已重新表述。对 2017 年度合并财务报表相关损益项目的影响为增加“研发费用”4,263,628.59 元,减少“管理费用”4,263,628.59 元;对 2017 年度母公司财务报表相关损益项目的影响为增加“研发费用”4,263,628.59 元,减少“管理费用”4,263,628.59 元。

2) 执行《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》

财政部于 2018 年 9 月 5 日发布了《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》(以下简称《解读》)。《解读》规定:企业作为个人所得税的扣缴义务人,根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费,应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。

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,对此项会计政策变更采用追溯调整法,2018/2017 年度比较财务报表已重新表述。对 2017 年度合并财务报表相关损益项目的影响为增加“其他收益”39,373.63 元,减少“营业外收入”39,373.63 元,对 2017 年度母公司财务报表相关损益项目的影响为增加“其他收益”35,914.76 元,减少“营业外收入”35,914.76 元。

2、会计政策变更的影响

会计政策的变更仅影响财务报表的列报项目，对公司总资产、负债总额、净资产及净利润无影响。

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 2018 年度纳入合并范围的子公司共 5 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”。