

公司代码：600069

公司简称：银鸽投资

河南银鸽实业投资股份有限公司
2019 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 本半年度报告未经审计。
- 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
无

二 公司基本情况

2.1 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	银鸽投资	600069	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邢之恒	姚华
电话	0395-5615539	0395-5615539
办公地址	河南省漯河市召陵区人民东路6号银鸽科技研发大厦	河南省漯河市召陵区人民东路6号银鸽科技研发大厦
电子信箱	xingzhiheng118@yeah.net	yaohua103@163.com

2.2 公司主要财务数据

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	4,585,626,885.97	4,603,290,376.62	-0.38
归属于上市公司股东的净资产	1,889,869,250.74	2,020,879,791.64	-6.48
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)

经营活动产生的现金流量净额	-31,701,031.19	-433,123,713.63	
营业收入	1,087,163,604.66	1,406,160,983.43	-22.69
归属于上市公司股东的净利润	-131,010,540.90	9,179,541.49	-1,527.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-130,414,538.44	6,540,471.88	-2,093.96
加权平均净资产收益率(%)	-6.70	0.43	减少7.13个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.0807	0.0057	-1,515.79
稀释每股收益(元/股)	-0.0807	0.0057	-1,515.79

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				54,218		
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	质押或冻结的股份数量	
漯河银鸽实业集团有限公司	境内非国有法人	47.35	768,870,054	0	冻结	768,870,054
永城煤电控股集团上海有限公司	国有法人	3.00	48,685,741	0	质押	48,035,741
漯河市发展投资有限责任公司	国有法人	1.21	19,588,672	0	无	0
黄毅明	境内自然人	1.09	17,745,648	0	无	0
卓国章	境内自然人	0.37	6,001,200	0	无	0
徐阳英	境内自然人	0.37	5,934,500	0	无	0
吴应辉	境内自然人	0.28	4,526,000	0	无	0
王芳	境内自然人	0.20	3,292,110	0	无	0
谢青丽	境内自然人	0.19	3,161,170	0	无	0
刘峰	境内自然人	0.19	3,107,883	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前十名股东中：(1) 第一大股东漯河银鸽实业集团有限公司为公司控股股东，第二大股东永城煤电控股集团上海有限公司属于本公司原间接控股股东河南能源化工集团有限公司控制；(2) 未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2019 年上半年，造纸市场需求低迷，纸企形势严峻，公司主营产品售价降低，主营业务盈利能力持续下滑，主营业务毛利润减少。在行业景气度下降和市场竞争加剧的压力下，公司主营业务较去年同期出现亏损，亏损额度较大，公司生产经营处于困难时期。面对公司发展的诸多不利因素，公司从多个方面着手，主要做了以下工作：

（一）安全、环保方面

按照“没有安全环保的保驾护航，生产等于零”的安全发展理念，牢固树立安全“红线”意识和“底线”思维，结合国家关于安全“双重”预防机制建设的要求，进一步完善了公司安全管理体系。根据公司环保设置状况、环境风险特点，开展“三废治理设施稳定运行，达标排放创建碧水蓝天”为主题的环境安全专项隐患排查，列出重点项清单，对环境问题和风险隐患按照“五定”原则闭环落实整改。

（二）生产方面

2019 年上半年，生产系统在“稳生产、稳产量、降成本”总思路下，不断规范停机检修和计划冲洗来优化纸机运行效率。一是结合订单及原料情况，合理调配包装纸两条生产线的生产组织；二是完成特种纸部分机台技术改造、生活纸制浆系统改造，为减少人工成本、提升生产效率打下坚实基础。

（三）成本管理

2019 年上半年，通过加强生产过程管控，细化成本考核，对比行业先进，控制生产成本。并通过对维修费用边界进行划分，使维修费用管理责任更清晰，管理目标更明确，降低维修费用。

（四）细化标准化建设和工艺管理

一是进一步细化生产标准化管理，开展实验室、化验室标准化建设，各生产单位修订了《检验室日常工作管理规定》和《检验室安全管理规定》，并完成了重点工艺工段标识牌的制作。二是持续开展原辅材料检验和化工品效果评价实验，并对各生产单位工艺执行情况进行检查，提高公司生产工艺管理水平。

（五）市场方面

筹备的销售信息化系统已投入使用，在实施过程中对销售流程进行了改进和优化，业务重心前移，赋予一线业务人员更多职责，提高效率，更有利于业务开展；并完成了业务薪酬和销售费用的改革；继续开展市场品牌建设。

（六）加强培训学习

起草制定了公司《外出学习管理办法》，要求生产、销售、物管等系统和各生产基地、部室、车间各层级都要外出学习，开阔管理人员视野，提升管理水平。同时，积极开展内部专业技术知识培训，提升人员素质和业务水平，在公司范围内，尤其是在各生产基地内部形成了树标杆、学先进、找差距的自我提升和主动学习的意识。

2019 年上半年，公司机制纸产量 21.58 万吨，销量 21.87 万吨，产量同比下降 21.58%，销量同比下降 18.40%，产量减少的原因主要为因市场需求疲软包装纸限产、春节检修时间长、外

供电设备频繁故障（此问题已得到解决）等影响。2019 年上半年实现营业收入 1,087,163,604.66 元，实现归属于上市公司股东的净利润-131,010,540.90 元，公司经营情况成下滑趋势，分析主要原因如下：

（1）生产成本和销售价格变动及幅度

公司生产所用主要材料是商品浆和废纸，其价格呈下降趋势，其中：针叶浆均价较去年同期下降约 900 元/吨左右，下降幅度 16%左右；阔叶浆均价下降约 300 元/吨左右，下降幅度 6%左右；废纸均价下降 200 元/吨左右，下降幅度约 8%；原煤价格上涨近 50 元/吨，涨幅 10%左右；化工原料均价较去年同期也有所上升。

公司主要产品售价呈下降趋势，且降幅大于成本的降幅，压缩了毛利空间，导致产品毛利率大幅下滑；产量占公司总产量 58%的包装纸产品销售价格同比下降 19%左右，而销售成本下降幅度只有约 3.40%。

（2）生产用电成本高

与行业大型造纸企业相比，公司自发电量占比低，生产用电大部分需要外购。造成公司生产成本较高。

（3）销售方面产品层次较低

各子公司的生产环节较为单一，生产用原材料浆和废纸均为向外部采购，并非自产，生产的产品多为原纸，下游客户为生产加工企业，并非面向终端用户，整个供产销环节非全产业链生产。

（4）包装纸市场需求疲软

因市场需求疲软，包装纸龙头企业库存较高；包装纸市场多次降价，且降价幅度较大。

2019 年下半年，公司发展还面临着很大的压力和挑战，公司会面对困难，战胜困难，确保生产经营平稳运行，确保公司生产经营各项指标向好发展。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

1.根据财政部颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会[2017]9 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）（统称为新金融工具准则），公司于 2019 年 4 月 24 日召开第九届董事会第十次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，公司自 2019 年 1 月 1 日起首次执行新金融工具准则。

（1）对原持有可供出售金融资产分类调整至“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”，并在“其他非流动金融资产”中列示。

（2）本公司金融资产减值准备计提由“已发生信用损失法”改为“预期信用损失法”。根据新金融工具准则的衔接规定，公司首次执行新金融工具准则，应当按照新准则的要求列报金融工具相关信息，比较财务报表列报的信息与新准则要求不一致的，无需追溯调整。

（3）公司评估了原成本法计量的可供出售股权，选择不同的计量方法对公司财务报告无重大影响。根据新金融工具系列准则的衔接规定，公司无需重述前期可比数，首日执行新准则与原准则的差异追溯调整 2019 年期初留存收益或其他综合收益。

本次会计政策变更对公司净损益、净资产不产生影响。

2. 根据财政部颁布的《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），公司自 2019 年度中期财务报表起执行新报表格式。本次会计政策变更对 2018 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表情况如下：

单位:元 币种:人民币

项目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据及应收账款	1,152,641,752.00		1,664,329,465.66	
应收票据		832,886,924.08		1,073,981,470.30
应收账款		319,754,827.92		590,347,995.36
应付票据及应付账款	1,517,147,317.58		1,468,178,782.94	
应付票据		1,199,990,941.79		1,207,140,941.79
应付账款		317,156,375.79		261,037,841.15

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用