

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 年第三季度报告正文

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 公司负责人龚神佑、主管会计工作负责人于洋及会计机构负责人（会计主管人员）程晨保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第三季度报告未经审计。

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	19,636,554,619.59	19,368,980,120.81	1.38
归属于上市公司股东的净资产	5,778,560,114.91	5,271,966,486.51	9.61
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	2,185,661,832.06	967,762,065.37	125.85
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	9,327,215,211.86	6,503,130,301.81	43.43
归属于上市公司股东的净利润	527,477,124.42	137,107,298.93	284.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	516,693,492.50	133,382,763.69	287.38
加权平均净资产收益率	9.55	2.63	增加 6.92 个百分点

(%)			
基本每股收益(元/股)	0.3946	0.1026	284.60
稀释每股收益(元/股)	0.3946	0.1026	284.60

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 (7-9月)	年初至报告期末 金额(1-9月)
非流动资产处置损益	-32,022.00	-179,973.36
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	1,300,520.07	10,334,589.33
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	10,763,971.97	10,803,198.25
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	-3,487,493.81	-6,579,638.33
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	-2,136,244.05	-3,594,543.97
合计	6,408,732.18	10,783,631.92

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）		40516				
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	269,847,800	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	140,000,000	境内非国 有法人
上海彤源投资发展有限公司— 彤源同祥私募证券投资基金	13,221,110	0.99	0	无		未知
中国银行—华夏大盘精选证券 投资基金	12,610,231	0.94	0	无		未知
中国工商银行股份有限公司— 东方红启元三年持有期混合型 证券投资基金	10,226,700	0.76	0	无		未知
中国工商银行—广发策略优选 混合型证券投资基金	10,198,811	0.76	0	无		未知
全国社保基金—零二组合	9,999,862	0.75	0	无		未知
UBS AG	9,321,121	0.70	0	无		未知
兴业国际信托有限公司—兴业 信托·兴享进取彤源1号证券投 资集合资金信托计划	8,442,150	0.63	0	无		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	7,829,343	0.59	0	无		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			
上海彤源投资发展有限公司—彤源同祥私 募证券投资基金	13,221,110	人民币普通股	13,221,110			
中国银行—华夏大盘精选证券投资基金	12,610,231	人民币普通股	12,610,231			
中国工商银行股份有限公司—东方红启元 三年持有期混合型证券投资基金	10,226,700	人民币普通股	10,226,700			

中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	10,198,811	人民币普通股	10,198,811
全国社保基金—零二组合	9,999,862	人民币普通股	9,999,862
UBS AG	9,321,121	人民币普通股	9,321,121
兴业国际信托有限公司—兴业信托·兴享进取彤源1号证券投资集合资金信托计划	8,442,150	人民币普通股	8,442,150
平安资产—工商银行—平安资产如意28号保险资产管理产品	7,829,343	人民币普通股	7,829,343
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和宁波亚洲纸管纸箱有限公司受同一股东金光纸业(中国)投资有限公司控制,符合《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人认定;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) 资产负债表相关科目同比变动分析

单位:人民币元

项目	本报告期末	本报告期初	变动幅度(%)	原因分析
货币资金	2,569,887,308.18	1,968,492,625.20	30.55	销售回款增加所致
应收票据	0.00	5,694,702.64	-100.00	应收票据到期收回款项所致
应收款项融资	411,678,249.07	724,939,089.50	-43.21	票据到期托收、贴现背书所致
预付款项	515,454,176.58	188,240,410.80	173.83	预付原料款项所致
其他流动资产	239,773,290.94	403,504,837.79	-40.58	待抵扣增值税减少所致
其他权益工具投资	2,716,539.93	1,888,356.71	43.86	公允价值变动所致
在建工程	133,060,171.19	92,318,111.45	44.13	在建项目投入所致
其他非流动资产	957,169,264.85	707,418,839.72	35.30	预付设备及工程款增加所致
合同负债	726,622,305.49	290,925,248.58	149.76	预收货款增加所致
应交税费	229,970,481.76	79,032,748.42	190.98	应交企业所得税增加所致
其他流动负债	5,740,000.00	3,940,000.00	45.69	未终止确认的未到期已背书票据增加所致
长期应付款	332,652,745.93	955,180,239.87	-65.17	归还融资租赁款所致

递延收益	16,880,496.07	9,692,749.36	74.16	收到政府补助所致
递延所得税负债	13,034,274.50	8,732,350.62	49.26	待摊利息增加所致
其他综合收益	-2,880,106.84	-4,702,421.62	38.75	外币财务报表折算差异所致

(2) 合并利润表相关科目同比变动分析

项目	本期金额	上年同期	变动幅度 (%)	原因分析
营业收入	9,327,215,211.86	6,503,130,301.81	43.43	新项目投产,产销量增加所致
营业成本	7,624,189,012.82	5,631,030,083.39	35.40	新项目投产,产销量增加所致
税金及附加	26,796,769.26	16,756,772.99	59.92	房产税增加所致
销售费用	341,460,775.56	223,487,094.23	52.79	产销量增加导致运费增加所致
研发费用	3,522,628.45	6,118,514.41	-42.43	研发支出减少所致
财务费用	438,638,210.32	333,061,567.92	31.70	贴现费增加所致
其他收益	9,309,098.33	609,889.00	1426.36	政府补助增加所致
投资收益	8,695,652.17	6,521,739.13	33.33	子公司江苏博汇收到国开厚德基金分红所致
公允价值变动收益	2,107,546.08	50,570.57	4067.53	交易性金融资产公允价值增加所致
信用减值损失	1,158,481.06	7,156,156.63	-83.81	本期应收项目减少所致
资产减值损失	-14,090,104.21	0.00	-100.00	箱板纸库存商品及其库存原材料计提减值所致
资产处置收益	-179,973.36	6,319,456.30	-102.85	报告期处置资产减少所致
营业外收入	1,265,910.89	3,999,685.56	-68.35	与企业日常活动无关的政府补助减少所致
营业外支出	6,820,058.22	2,053,352.54	232.14	对外捐赠、行政罚款增加所致
所得税费用	140,444,926.62	888,356.15	15,709.53	本利润总额增加所致

(3) 合并现金流量表相关科目同比变动分析

项目	本期金额	上年同期	变动幅度 (%)	原因分析
销售商品、提供劳务收到的现金	9,996,687,863.25	6,560,805,032.33	52.37	产销量增加,销售商品收到的现金增加所致
收到其他与经营活动有关的现金	35,240,150.04	71,984,001.08	-51.04	上年同期收到保险赔款所致
购买商品、接受劳务支付的现金	7,061,470,791.58	4,983,876,432.41	41.69	产品产量增加,购买商品支付的现金增加所致
支付其他与经营活动有关的现金	451,873,029.38	332,212,211.31	36.02	运费增加所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	478,834.95	69,949,073.30	-99.32	本期处置固定资产收回的现金减少所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产	365,468,050.39	719,552,661.02	-49.21	本期购建固定资产支付的现金减少所致

支付的现金				
取得借款收到的现金	3,896,078,195.61	6,057,266,241.25	-35.68	本期借款减少所致
收到其他与筹资活动有关的现金	361,772,481.39	195,974,223.11	84.60	收回的票据等保证金增加所致

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

一、实际控制人变更情况

2020年1月6日，金光纸业（中国）投资有限公司（以下简称“金光纸业”或“收购人”）与公司原实际控制人杨延良先生及其配偶李秀荣女士签署《股权转让协议》，拟转让其持有的公司控股股东山东博汇集团有限公司（以下简称“博汇集团”）100%股权。

2020年8月27日，杨延良先生及其配偶李秀荣女士与金光纸业按照股权转让协议要求顺利完成股权变更。本次股权转让完成后，公司控股股东仍然为博汇集团，持有公司股份比例为28.84%，一致行动人宁波亚洲纸管纸箱有限公司持有公司股份比例为20.00%，合计持有公司股份比例为48.84%，公司实际控制人由杨延良先生变更为黄志源先生。

二、要约收购进展情况

公司于2020年8月26日公告了《山东博汇纸业股份有限公司要约收购报告书》，金光纸业向公司除收购人控股子公司宁波亚洲纸管纸箱有限公司已持有公司20.00%股份及受让博汇集团100.00%股权从而间接控制公司28.84%股份以外的全部无限售条件流通股发出全面收购要约，要约收购期限为2020年8月28日至2020年9月26日。

截至2020年9月26日，本次要约收购期限届满。根据中国证券登记结算有限公司上海分公司提供的数据统计，在2020年8月28日至2020年9月26日要约收购期间，最终有4个账户，共计6,100股股份接受收购人发出的要约。收购人已按照上海证券交易所和中国证券登记结算有限公司上海分公司的有关规定履行了相关义务。

截至2020年9月30日，本次要约收购清算过户手续已经办理完毕，金光纸业及其一致行动人持有公司股份652,871,937股，占公司总股本的48.84%。

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

因公司年产50万吨高档牛皮箱板纸项目、年产50万吨高强瓦楞纸项目及子公司江苏博汇二期年产75万吨高档包装纸板项目自2019年第三季度陆续建成投产，报告期内公司产销量较上年同期有所提升，同时主要产品白卡纸销售价格较去年同期有所上涨，致使营业收入和净利润较上年同期有所上升，并且预测年初至下一报告期期末的累计净利润较上年同期有较大幅度提升。

公司名称	山东博汇纸业股份有限公司
法定代表人	龚神佑
日期	2020年10月30日