

公司代码：600235

公司简称：民丰特纸

民丰特种纸股份有限公司

2015 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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 | 民丰特纸 | 600235 | G特纸 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|-------------------|-------------------|
| 姓名 | 姚名欢 | 韩钧 |
| 电话 | 0573-82812992 | 0573-82812992 |
| 传真 | 0573-82812992 | 0573-82812992 |
| 电子信箱 | dsh@mfspchina.com | dsh@mfspchina.com |

二 主要财务数据和股东情况

2.1 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 | 2,639,038,759.86 | 2,376,378,295.69 | 11.05 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 1,390,542,910.13 | 1,408,089,951.59 | -1.25 |
| | 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 | 25,969,425.77 | -45,432,964.90 | 157.16 |
| 营业收入 | 690,825,478.73 | 641,424,040.97 | 7.70 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -12,277,541.46 | -20,119,048.75 | 38.98 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -13,119,282.47 | -23,219,315.56 | 43.50 |
| 加权平均净资产收益率(%) | -0.88 | -1.44 | 增加0.56个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | -0.035 | -0.057 | 38.60 |
| 稀释每股收益(元/股) | -0.035 | -0.057 | 38.60 |

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

| 截止报告期末股东总数（户） | | | | 23,796 | | |
|-----------------------------|--|----------|-------------|--------------|------------|---|
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户） | | | | | | |
| 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 | |
| 嘉兴民丰集团有限公司 | 国有法人 | 34.3 | 120,500,000 | 0 | 无 | 0 |
| 江苏汇鸿国际集团中锦控股有限公司 | 未知 | 2.39 | 8,400,000 | 0 | 无 | 0 |
| 黄翌炜 | 境内自然人 | 0.93 | 3,268,855 | 0 | 无 | 0 |
| 蒋政一 | 境内自然人 | 0.8 | 2,808,777 | 0 | 无 | 0 |
| 周京辉 | 境内自然人 | 0.751 | 2,637,591 | 0 | 无 | 0 |
| 王翌帅 | 境内自然人 | 0.563 | 1,977,984 | 0 | 无 | 0 |
| 杨伟勤 | 境内自然人 | 0.55 | 1,930,900 | 0 | 无 | 0 |
| 太平洋证券股份有限公司 | 未知 | 0.47 | 1,639,349 | 0 | 无 | 0 |
| 华润深国投信托有限公司—润金 35 号集合资金信托计划 | 未知 | 0.44 | 1,544,718 | 0 | 无 | 0 |
| 张明功 | 境内自然人 | 0.36 | 1,260,000 | 0 | 无 | 0 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | | | | | | |

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三 管理层讨论与分析

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内，受国家宏观经济复苏乏力，造纸行业总体供求失衡，细分领域产品无序竞争的影响，公司相关主导产品量增利减，导致公司报告期内出现亏损。

报告期内，在公司董事会及经营班子的努力下，公司共实现营业收入 69082.55 万元，同比增加 7.70%，营业利润-1215.07 万元，归属于母公司所有者的净利润-1227.75 万元，同比增加 38.98%。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例 (%) |
|---------------|----------------|----------------|----------|
| 营业收入 | 690,825,478.73 | 641,424,040.97 | 7.70 |
| 营业成本 | 581,735,081.53 | 545,031,850.40 | 6.73 |
| 销售费用 | 24,294,279.10 | 23,594,396.61 | 2.97 |
| 管理费用 | 71,182,169.10 | 74,473,519.26 | -4.42 |
| 财务费用 | 22,240,778.09 | 20,494,518.06 | 8.52 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 25,969,425.77 | -45,432,964.90 | 157.16 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -51,759,990.36 | -84,896,101.35 | 39.03 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 131,400,068.95 | 76,426,283.19 | 71.93 |
| 研发支出 | | | |

营业收入变动原因说明:系本期纸产品销量增加所致。

营业成本变动原因说明:系本期销量增加相应结转的成本增加所致。

财务费用变动原因说明:系本期汇兑损失增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:系本期销售商品、提供劳务所收到的现金增加及购买商品、接受劳务所支付的现金减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:系上期投资支付上海先数功能材料有限公司所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:系本期收到嘉实集团 1.5 亿元短期融资券和本期短期借款增加所致。

2 其他

(1) 经营计划进展说明

报告期内，公司各项经营计划进展顺利，实现产销量、营业收入均较去年同期有所增长；新区新 10 号纸机安装工作有序推进，纸机主体部分全部完成安装；CNAS 认可工作已经完成申报，正在等待审批部门的回馈。其余各项工作正在稳步有序推进过程中。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|------|------|-----|------|------|-------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率比上 |

| | | | | | | |
|-----------|----------------|----------------|------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| | | | (%) | 比上年增 减 (%) | 比上年增 减 (%) | 年增减 (%) |
| 造纸业 | 631,508,277.57 | 526,876,090.19 | 16.57 | 4.06 | 2.39 | 增加 1.37 个百 分点 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率 (%) | 营业收入 比上年增 减 (%) | 营业成本 比上年增 减 (%) | 毛利率比上 年增减 (%) |
| 卷烟纸 | 272,231,659.75 | 188,700,894.84 | 30.68 | 18.80 | 19.48 | 减少 0.40 个百分点 |
| 工业配 套纸 | 311,567,306.56 | 298,261,964.02 | 4.27 | -0.86 | -0.73 | 减少 0.13 个百分点 |
| 描图纸 | 25,032,455.09 | 21,285,388.34 | 14.97 | -34.49 | -38.87 | 增加 6.09 个百分点 |
| 电容器纸 | 6,088,249.93 | 5,373,175.82 | 11.75 | -8.74 | -14.10 | 增加 5.52 个百分点 |
| 其他 | 16,588,606.24 | 13,254,667.17 | 20.10 | -10.49 | -12.41 | 增加 1.75 个百分点 |

2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减 (%) |
|------|----------------|---------------|
| 国内销售 | 615,204,498.16 | 5.94 |
| 出口销售 | 16,303,779.41 | -37.66 |

(三) 核心竞争力分析

公司成立于 1923 年，是国内首家研制开发卷烟纸、电容器纸、描图纸等的生产企业，拥有特种纸研发的核心技术及能力。目前公司正通过特种纸技术的改造，进一步确定国内特种纸行业龙头地位，并投入和合作开发新的特种纸产品。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

对外投资情况：

单位：万元

| 项目 | 期末数 | 期初数 | 增减额 | 增减幅度% |
|------|----------|----------|---------|-------|
| 长期投资 | 9,670.36 | 9,868.12 | -197.76 | -2.00 |

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

(3) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

| 投资类型 | 资金来源 | 签约方 | 投资份额 | 投资期限 | 产品类型 | 预计收益 | 投资盈亏 | 是否涉诉 |
|--------|------|----------|---------------|-------|-----------------------|------|------|------|
| 保本无风险型 | 募集资金 | 中信银行嘉兴分行 | 10,000,000.00 | 无固定期限 | 信赢系列（对公）步步高升3号人民币理财产品 | | | |
| 保本无风险型 | 自有资金 | 交通银行嘉兴分行 | 3,500,000.00 | 无固定期限 | 生息365 | | | |

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

| 募集年份 | 募集方式 | 募集资金总额 | 本报告期已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 |
|--------------|-------|-----------|--|-------------|------------|---------------|
| 2013 | 非公开发行 | 43,444.68 | 1,434.26 | 41,516.75 | 1,927.93 | 银行存款 |
| 合计 | / | 43,444.68 | 1,434.26 | 41,516.75 | 1,927.93 | / |
| 募集资金总体使用情况说明 | | | 截止 2015 年 6 月 30 日, 公司共累计使用非公开发行募集资金 41,516.75 万元 (其中 2015 年上半年直接投入募集资金 1,434.26 万元), 尚未使用募集资金余额 1,927.93 万元 (加上累计收到的银行存款利息收入扣除手续费后的净额 490.99 万元的余额为 2418.92 元)。 | | | |

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

| 承诺项目名称 | 是否变更项目 | 募集资金拟投入金额 | 募 集 资 金 本 报 告 期 投 入 金 额 | 募 集 资 金 累 计 实 际 投 入 金 额 | 是否符合计划进度 | 项目进度 | 预计收益 | 产生收益情况 | 是否符合预计收益 | 未达到计划进度和收益说明 | 变更原因及募集资金变更程序说明 |
|------------------------|--------|-----------|-------------------------|-------------------------|----------|---------|------|--------|----------|--------------|-----------------|
| 17 号机格拉辛纸技术改造项 目 | 否 | 19,000.00 | 62.13 | 16,627.43 | | 87.51% | | 5.45 | 否 | | |
| 特种纸整饰超压工程项目 | 否 | 2,000.00 | | 2,195.96 | | 109.80% | | | 否 | 注 1 | |
| 新 10 号机高档特种纸技术 改造项目 | 是 | 12,444.68 | 1,372.13 | 12,693.36 | | 102% | | 投入期 | 否 | 注 2 | |
| 补充流动资金 | 否 | 10,000.00 | | 10,000 | 是 | 100% | | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|----------------|---|---------------|--------------|---------------|---|---|---|---|---|---|
| 合计 | / | 43,444 .68 | 1,434 .26 | 41,516 .75 | / | / | / | / | / | / |
| 募集资金承诺项目使用情况说明 | | | | | | | | | | |

注 1: 特种纸整饰超压工程项目系 17 号机格拉辛纸技术改造项目的组成部分, 两个项目合并计算实现的效益, 由于该两个项目尚未达到募投项目的预期产能, 故 2015 年上半年实现的效益小于预计效益。

注 2: 截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额为多支出 248.68 万元, 原因为募集资金的理财收益和利息收入再投入至该项目。

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

| 公司名称 | 注册资本 | 持股比例 | 主营业务 |
|------------------|-------------|------|---------------------------|
| 控股公司 | | | |
| 浙江民丰山打士纸业有限公司 | 1,050 万美元 | 75% | 生产和经营描图纸及其系列产品 |
| 嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司 | 100 万元 | 100% | 纸制品加工和销售 |
| 浙江民丰高新材料有限公司 | 22204.91 万元 | 100% | 高档纸制品生产、销售 |
| 上海先数功能材料有限公司 | 100 万元 | 42% | 生物质材料、高性能膜材料及纳米材料的研发、销售等 |
| 民丰国际控股有限公司 | 10 万港币 | 100% | 木浆、纸制品、造纸设备、造纸技术的进出口业务 |
| 参股公司 | | | |
| 浙江民丰罗伯特纸业有限公司 | 1210 万美元 | 39% | 生产卷烟纸系列及其相关纸种 |
| 浙江维奥拉塑料有限公司 | 122 万美元 | 20% | 生产销售塑料制品、编织品、木塑制品等 |
| 浙江本科特水松纸有限公司 | 890 万美元 | 5% | 生产和经营水松纸及其系列产品 |
| 浙江天堂硅谷股权投资管理集团公司 | 20000 万元 | 5% | 股权投资、实业投资、高新技术企业及项目的创业投资等 |
| 浙江辰道新材料股份有限公司 | 1000 万元 | 5% | 化工、塑料原料开发, 货物与技术的进出口贸易。 |

5、非募集资金项目情况

适用 不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

根据公司章程及股东回报规划, 同时兼顾公司发展和股东利益, 公司 2014 年度利润分配预案

为：拟以 2014 年年末总股本 35,130 万股为基数，向全体股东每 10 股派发 0.15 元现金红利（含税），派发现金红利总额为 5,269,500.00 元，剩余 132,829,974.28 元结转以后年度分配。

2015 年 6 月 20 日，公司在上海证券交易所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上披露了《民丰特纸 2014 年度利润分配实施公告》（公告编号：2015-023），确定 2015 年 6 月 29 日为股权登记日，2015 年 6 月 30 日为除息日和现金红利发放日，报告期内，公司 2014 年度利润分配方案已经实施完毕。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

| | |
|---------|--|
| 是否分配或转增 | |
|---------|--|

三、其他披露事项

(一) 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大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

受国家宏观政策影响，目前造纸行业市场竞争不断加剧，导致公司盈利能力下滑；预测公司年初至下一报告期末累计净利润可能为亏损。

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(三) 其他披露事项

无

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 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。

本公司将浙江民丰山打士纸业有限公司、浙江民丰高新材料有限公司、嘉兴市丰莱桑达贝纸业有限公司和民丰国际控股有限公司 4 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注合并范围的变更和在其他主体中的权益之说明。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

民丰特种纸股份有限公司

董事长：吴立东

董事会批准报送日期：2015.08.28