

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

公司股票简称	
股票种类	股票上市交易所
A股	上海证券交易所
股票简称	青山纸业
股票代码	600103

公司联系方式		董事会秘书		证券事务代表	
姓名	林建萍	潘其星			
电话	0591-83367773				
传真	0591-87110973				
电子邮箱	zh@qingshanpaper.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	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	3,531,888,065.24	3,378,392,081.68	4.54
归属于上市公司股东的净资产	1,169,516,312.87	1,243,799,478.23	-5.97
经营活动产生的现金流量净额	-25,820,185.25	91,230,306.16	-361.08
营业收入	1,013,830,348.61	870,999,215.27	16.40
归属于上市公司股东的净利润	-74,283,165.36	32,166,663.18	-330.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-75,262,017.33	-122,099,725.33	-38.93
加权平均净资产收益率(%)	-6.16	2.43	减少 8.61个百分点
基本每股收益(元)	-0.0700	0.0050	-331.02
稀释每股收益(元)	-0.0700	0.0050	-331.02

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件)持股情况表

单位:股			
截止报告期末股东总户数(户)	124,331		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总户数(户)	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
福建省金福来集团有限责任公司	国有法人	9.89	104,978,540
福建省轻纺集团有限责任公司	国有法人	4.45	47,285,000
福建省金富源有限责任公司	国有法人	3.85	40,926,232
中信国安信息产业股份有限公司	国有法人	2.03	21,521,789
越通	其他	1.10	11,653,242
王瑞峰	其他	0.51	5,368,900
叶江江	其他	0.49	5,215,800
张荣	其他	0.33	3,507,242
明天	其他	0.30	3,211,769
胡顺发	其他	0.28	2,970,100

2.3 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
2.4 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
3.1 管理层讨论与分析
2015 年上半年,国内工业总体景气度回升,公司纸浆纸产品销售量、份与上年同期相比略有回升,但受国内同类产品产能过剩影响,产品销售仍处低位运行,利润水平有实质性提高,公司浆纸产品销售量同比上升,但受上游纸浆价格波动影响,纸浆采购成本有所增加,纸浆采购成本增加导致纸浆产品销售价格仍处低位,尽管毛利率去年下半年有所反弹,但同比上升上半年仍有所下降。公司医药、光电子产业及林业受市场需求及季节性因素影响,收益同比上升略有下降。
3.2 主要财务数据和财务指标
3.2.1 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	1,013,830,348.61	870,999,215.27	16.40
营业成本	898,118,462.54	772,145,917.64	16.31
销售费用	4,019,175.78	46,038,490.67	-4.39
管理费用	86,962,977.15	77,645,233.48	12.00
财务费用	41,590,499.89	53,220,656.26	-23.85
经营活动产生的现金流量净额	-25,820,185.25	91,230,306.16	-361.08
投资活动产生的现金流量净额	54,937,649.47	-180,713,216.29	-70.58
筹资活动产生的现金流量净额	-64,926,534.28	-306,201,333.31	-68.73
研发支出	5,042,229.92	4,494,117.20	12.20

营业收入变动原因说明:主要系报告期公司主要产品销量及售价同比上升。
营业成本变动原因说明:主要系报告期公司产品销量增加,其销售成本相应增加。
销售费用变动原因说明:主要系报告期公司业务广告费用支出同比减少。
管理费用变动原因说明:主要系报告期工资薪酬同比增加。
财务费用变动原因说明:主要系报告期利息支出同比减少,汇兑收益同比减少。
经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系报告期公司购买商品支付的现金同比增加以及收到的银行承兑汇票同比减少。
投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系上年同期公司出售股票的资金收入增加。
筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系报告期公司融资保证金支出同比减少。
研发投入变动原因说明:主要系报告期研发投入同比增加。

3.2.2 其他
(1)公司利润分配来源发生变动的详细情况
报告期,公司实现净利润 5,940.45 万元较上年同期减少 16,680.49 万元,减幅 225.32%,主要原因系上半年公司出售“兴业银行”股票,报告期投资收益同比减少 16,157.36 万元。
(2)公司前次募集资金重大资产重组事项实施进展情况
①非公开发行股票事项实施说明
2015 年 3 月 27 日,公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过《关于终止公司 2014 年非公开发行股票方案的议案》。因公司拟建年产 30 万吨新闻纸纤维浆板项目未通过环评审批及环境影响评价工作进度滞后,2014 年非公开发行股票事项难于如期上市,鉴于公司目前正在筹划 2015 年非公开发行股票事项,决定终止 2014 年非公开发行股票方案。
2015 年 2 月 10 日,公司七届三十二次董事会审议通过了 2015 年非公开发行股票方案及有关事宜,并与意向认购方分别签署了《附生效条件的股份认购协议》,本次非公开发行股票数量不超过 109,000,000 股,拟募集资金总额含发行费用约 3.2 亿元,募集资金拟用于年产 30 万吨食品包装原纸技改扩产项目和补充流动资金,具体详见报告期内公司在指定信息披露媒体发布的相关公告。
2015 年 6 月 18 日,公司 2015 年非公开发行股票方案获中国证监会行政许可申请受理。公司本次非公开发行股票事项尚需获得中国证监会的核准,因此存在不确定性,公司将持续关注其审批进展情况,并及时披露后续进展情况。
②筹划资产重组及股票停牌事项说明
因筹划资产重组事项,公司股票于 2014 年 10 月 13 日起停牌。2015 年 1 月 29 日,公司披露《资产重组事项不构成重大资产重组的公告》及《关于筹划非公开发行并继续停牌的公告》,因筹划 2015 年非公开发行股票,公司股票延期至 2015 年 2 月 12 日复牌。有关收购事项进展情况如下:
关于收购声波膜技术专利,2015 年 6 月 1 日,经 2015 年第二次临时股东大会批准,公司决定以人民币 3 亿元收购声波膜技术专利,并签订正式协议。本次收购相关专利 28 项,均获国家知识产权局核准,截至目前,公司已完成全部专利的专利权人变更手续,并相应收到国家知识产权局发出的《手续合格通知书》。
2015 年 1 月 27 日,七届三十二次董事会审议通过,公司拟收购肇庆科伦纸业公司 100%股权,并相应签订了《股权转让框架协议》。该收购事项目前仍处于资产评估确认和具体收购方式和方案的商谈阶段,尚未形成正式协议,公司将按规定履行相应的决策程序和信息披露义务。
(3)经营计划说明
公司在 2014 年年度报告中披露了 2015 年度经营计划:计划实现营业收入 21.48 亿元,营业成本控制在 18.89 亿元内,三项费用控制在 3.29 亿元内,计划销售原纸 18.5 万吨,浆粕 3.15 万吨(含浆纸 2 万吨)。报告期公司累计实现营业收入 10.14 亿元,完成全年计划的 47.21%,主要是公司主导产品产销两旺,价格快速提升,未完成经营计划目标;累计营业成本支出 8.98 亿元,占全年计划的 47.54%,主要是浆纸产品未能完成经营计划目标;累计三项费用支出 1.73 亿元,占全年计划的 52.58%,主要是职工薪酬、停工损失较去年同期计划目标增加;累计销售原纸 8.15 万吨,销售浆粕 3.14 万吨(含税较 0.73 万吨)。
3.3 行业、产品或地区经营情况分析

福建省青山纸业股份有限公司

公司代码:600103 公司简称:青山纸业

2015 半年度报告摘要

3.3.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
纸、浆、纸加工行业	642,819,105.72	639,871,465.89	0.46	18.89	15.82	2.63
医药行业	136,585,765.64	124,011,442.83	9.21	22.56	22.60	减少 0.03 个百分点
医药行业	97,631,063.49	38,033,727.20	61.04	-11.76	-14.44	增加 1.22 个百分点
光电子行业	86,888,645.76	69,361,245.66	20.17	18.86	21.50	减少 1.73 个百分点
商贸	3,445,333.57	2,150,517.92	37.58	-68.24	-51.32	减少 21.69 个百分点
其他	9,541,978.47	8,698,830.92	8.84	4.38	24.82	减少 14.92 个百分点
机电维修安装	9,382,755.02	7,207,594.29	23.18	135.42	144.68	增加 0.90 个百分点
内联旅游	-12,511,855.36	-15,040,551.24				
合计	973,742,792.31	874,294,273.47	10.21	13.86	15.22	减少 1.06 个百分点

主营业务分行业、分产品情况的说明
报告期内,公司营业收入及其产品因主导产品纸浆纸同比售价及销量上升,导致营业收入、营业成本以及产品毛利率增加。
报告期公司纸浆纸加工行业及其产品因纸浆纸销量增加,导致营业收入、营业成本增加。
报告期公司医药行业及其产品因主导产品医药同比增长,产品销量增加,主要原料采购价格降低,导致营业收入、营业成本减少,产品毛利率增加。
报告期公司光电子行业及其产品因下游企业订单增加,光器件产量增加,导致营业收入、营业成本增加,且产品结构调整,同比售价有所下降,产品毛利率减少。
报告期公司林业及其产品因上年末出售全资子公司“漳平青林林业有限公司”,导致营业收入、营业成本以及产品毛利率减少。
报告期公司商贸及其产品因业务结构调整,导致营业收入、营业成本增加,产品毛利率减少。
报告期公司机电维修安装行业因维修安装业务量同比增加,导致营业收入、营业成本增加;因职工薪酬支出同比增加,导致安装业务毛利率减少。
3.3.2 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币			
地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)	
南区	870,587,425.22	12.19	
西区	103,185,367.09	30.23	
合计	973,742,792.31	13.86	

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。
报告期内,公司作为一家 80 多种制造业相关企业,积累了丰富的技术和市场资源,在行业具有一定的影响力和知名度,报告期公司核心竞争力无重大变化,公司所收购的超声波膜专利技术拟先期用于计划建设的年产 50 万吨食品包装原纸项目,并规划投入研发汽车、木浆等专利技术延伸项目。
3.3.3 主营业务分产品结构
单位:元 币种:人民币

产品	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
纸浆	870,587,425.22	12.19
医药	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.4 其他业务分地区情况
单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
南区	870,587,425.22	12.19
西区	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.5 其他业务分产品结构
单位:元 币种:人民币

产品	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
纸浆	870,587,425.22	12.19
医药	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.6 其他业务分地区情况
单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
南区	870,587,425.22	12.19
西区	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.7 其他业务分产品结构
单位:元 币种:人民币

产品	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
纸浆	870,587,425.22	12.19
医药	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.8 其他业务分地区情况
单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
南区	870,587,425.22	12.19
西区	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.9 其他业务分产品结构
单位:元 币种:人民币

产品	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
纸浆	870,587,425.22	12.19
医药	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.10 其他业务分地区情况
单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
南区	870,587,425.22	12.19
西区	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.11 其他业务分产品结构
单位:元 币种:人民币

产品	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
纸浆	870,587,425.22	12.19
医药	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.12 其他业务分地区情况
单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
南区	870,587,425.22	12.19
西区	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.13 其他业务分产品结构
单位:元 币种:人民币

产品	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
纸浆	870,587,425.22	12.19
医药	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.14 其他业务分地区情况
单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
南区	870,587,425.22	12.19
西区	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.15 其他业务分产品结构
单位:元 币种:人民币

产品	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
纸浆	870,587,425.22	12.19
医药	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.16 其他业务分地区情况
单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
南区	870,587,425.22	12.19
西区	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.17 其他业务分产品结构
单位:元 币种:人民币

产品	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
纸浆	870,587,425.22	12.19
医药	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.18 其他业务分地区情况
单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
南区	870,587,425.22	12.19
西区	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。

3.3.19 其他业务分产品结构
单位:元 币种:人民币

产品	营业收入	营业收入比上年同期增减(%)
纸浆	870,587,425.22	12.19
医药	103,185,367.09	30.23
合计	973,742,792.31	13.86

说明:主要系南区营业收入同比增长,主要受报告期公司主导产品纸浆纸销量增加影响;主要系西部营业收入同比增长,主要受报告期公司电子器件加工贸易量以及出口纸浆销量增加影响。