公司代码:600356 公司简称:恒丰纸业

# 牡丹江恒丰纸业股份有限公司

## 【2019】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

否

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 | 恒丰纸业 | 600356 | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 刘新欢 | | 魏坤 | |
| 电话 | 0453-6886668 | | 0453-6886668 | |
| 办公地址 | 黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路11号 | | 黑龙江省牡丹江市阳明区恒丰路11号 | |
| 电子信箱 | Sh356@hengfengpaper.com | | Sh356@hengfengpaper.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 | 2,864,571,463.52 | 2,731,925,708.92 | 4.86 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 2,153,451,677.47 | 2,110,285,182.45 | 2.04 |
| | 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 | 26,363,118.72 | -166,905,479.35 | 不适用 |
| 营业收入 | 819,486,618.24 | 735,496,039.95 | 11.42 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 43,166,495.01 | 31,046,821.12 | 39.04 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 38,633,950.27 | 30,164,383.98 | 28.08 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 2.00 | 1.49 | 增加0.51个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.14 | 0.10 | 40 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.14 | 0.10 | 40 |

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) | | | | | | 19,127 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | |
| 牡丹江恒丰纸业集团有限责任公司 | 国有法人 | 32.60 | 97,397,710 | | 无 | |
| 牡丹江恒丰纸业股份有限公司-第一期员工持股计划 | 其他 | 2.73 | 8,153,940 | | 无 | |
| 董延明 | 境内自然人 | 2.08 | 6,200,000 | | 无 | |
| 华泰证券股份有限公司-中庚价值领航混合型证券投资基金 | 其他 | 1.87 | 5,594,326 | | 无 | |
| 广发证券股份有限公司-中庚小盘价值股票型证券投资基金 | 其他 | 1.61 | 4,811,271 | | 无 | |
| 黑龙江省投资总公司 | 国有法人 | 1.61 | 4,800,000 | | 无 | |
| 黑龙江辰能投资管理有限责任公司 | 国有法人 | 1.49 | 4,440,000 | | 无 | |
| 刘高峰 | 境内自然人 | 0.99 | 2,970,000 | | 无 | |
| 广发银行股份有限公司-广发银行"新高益足"天天新人民币理财计划 | 其他 | 0.72 | 2,154,800 | | 无 | |
| 张理国 | 境内自然人 | 0.57 | 1,696,600 | | 无 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司未知上述除第一大股东以外的其他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 | | | | | | |

2.4 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,公司生产经营工作呈现良好态势,公司整体生产稳定,产量、发货量超同期,出口销量增长强劲,按照全面促进销量、产能、质量、效益、文化"五个提升"的总体工作思路,围绕内贸、外贸、新品三个市场,深入推进提质降本,在受原辅料库存价格居高不下等不利因素影响的前提下,依然实现营业收入、净利润超同期增长。

一、开拓海外市场,国际市场销量大幅增长。1-6月,公司产品销量同比增长7.01%。其中,受国内行业竞争加剧、原材料市场价格、能源环境保护政策趋严等因素影响,国内市场主营产品销量与同期基本持平;坚持国际化发展战略目标,大力开拓国际市场销售,实现销量同比增长40%以上,国际产品市场知名度大幅提升。

二、加快推进项目建设,推进特纸新产品开发。根据未来发展战略规划要求,推进企业产品多元化的战略布局,新建19、20号机(年产5万吨食品包装纸项目)及拟建21号机(年产2万吨食品包装纸项目),项目投产后,在发挥规模优势的同时,促进公司盈利能力提升,企业在特种纸领域的竞争能力将进一步增强。

三、以信息技术为手段,推进企业智能制造。在夯实生产管理、质量管理信息化的基础上,实现了移动办公、MES、LIMS上线、机器人包装打件技术的应用,实现管理向数字化、智能化大步迈进。通过平台智能化的驱动,初步实现了企业降低综合成本,提高运行效率,信息化及智能化运用的基本目标,推动企业由传统制造向智能制造转型。

四、提升内部管理,精益管理得到有效落石。以预算为导向,以绩效考核为牵引,注重财务结果和基础管理,全面推行企业精细化管理。上半年,全面降本工作有序推进,实现降本760万元,内部管理能力得到了进一步提升。持续加深精益六西格玛在企业内的实际应用,完成OCD项目346项,同比增加了163项,精益管理的思想在公司各层面得到推进落实。

五、规范企业运作,致力于维护股东权益。持续推进公司规范管理工作,完善公司治理规则,通过修订公司章程、三会议事规则等制度,规范了公司的决策管理流程。不断强化公众公司意识,尊重投资者,积极为股东行使权利创造条件,致力维护中小投资者权益。高度重视信息披露工作,及时、公平、真实、准确、完整地向投资者履行信息披露义务,加强内幕信息管理和风险防控。

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

一、会计政策变更概述

2019 年 4 月 30 日,财政部发布了《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)(以下简称"《修订通知》"),对一般企业财务报表格式进行了修订。根据上述通知要求,适用于执行企业会计准则的非金融企业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

二、会计政策变更的具体内容

根据《修订通知》的有关规定,公司对财务报表格式进行以下主要变动:

1、将资产负债表原"应收票据及应收账款"项目拆分为"应收票据"和"应收账款"二个项目;

2、将资产负债表原"应付票据及应付账款"项目拆分为"应付票据"和"应付账款"二个项目;

3、在资产负债表新增"交易性金融资产"、"应收款项融资项目"、"债权投资"、"其他债权投资项目"、"交易性金融负债",减少"以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产"、"可供出售金融资产"、"持有至到期投资项目"、"其他权益工具投资"、"其他非流动金融资产"、"以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债"、"长期应付职工薪酬"项目;

4、将利润表"减:资产减值损失"调整为"加:资产减值损失(损失以"-"号填列)";

5、在利润表新增"以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以"-"号填列)"、"净敞口套期收益(损失以"-"号填列)"、"信用减值损失(损失以"-"号填列)"项目;

6、在现金流量表明确了政府补助的填列口径,企业实际收到的政府补助,无论是与资产相关还是与收益相关,均在"收到其他与经营活动有关的现金"项目填列;

7、在所有者权益变动表明确了"其他权益工具持有者投入资本"项目的填列口径,"其他权益工具持有者投入资本"项目,反映企业发行的除普通股以外分类为权益工具的金融工具的持有者投入资本的金额。该项目根据金融工具类科目的相关明细科目的发生额分析填列。

三、会计政策变更对公司的影响

根据《修订通知》的规定,公司于 2019 年半年度报告起按照《修订通知》相关要求进行财务报表的披露。本次会计政策变更,仅对财务报表格式和部分科目列示产生影响,对公司财务状况、经营成果和现金流量不产生影响。

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

股票代码:600356 股票简称:恒丰纸业 编号:2019-016

# 牡丹江恒丰纸业股份有限公司关于新建年产2万吨食品包装纸项目的投资公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

如有董事对临时公告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议的,公司应当在公告中作特别提示。

重要内容提示:

●投资标的名称:年产2万吨食品包装纸项目

●投资金额:预计2.05亿元

一、项目投资概述

为提高公司在特种纸领域的竞争能力,根据牡丹江恒丰纸业股份有限公司(以下简称:"公司")未来发展战略规划要求,公司拟新建年产2万吨食品包装纸项目,推进产品多元化的战略布局,发挥规模优势,促进公司盈利能力提升,项目总投资总额约为2.05亿元。

公司九届七次董事会,审议通过了《关于新建年产2万吨食品包装纸项目的投资议案》,该项投资属于董事会审议范围,无需提交股东大会审议。

本次项目投资不属于关联交易和重大资产重组事项。

二、项目投资的基本情况

1、项目名称:年产2万吨食品包装纸项目

2、项目建设投资及资金来源:项目总投资预计2.05亿元,其中:自有资金0.62亿元,申请银行借款1.43亿元。

3、项目建设期:项目建设严格按照国家基本建设程序进行,预计建设期为1.5年。

4、市场定位及可行性分析:食品包装用纸属于特种纸,特种纸行业是国家鼓励发展的行业,未来市场前景广阔。与普通纸种相比,特种纸品种繁多,用途各异,附加值高、技术含量高,行业壁垒高,广泛用于科研、工业、电子信息、国防军事等领域。从近年的发展来看,特种纸生产在造纸行业中所占的比例越来越大,不仅是造纸行业中最有发展活力的领域,而且还是各发达国家极力占领的产业制高点,具有很好的市场前景和重要的战略地位。

投产后,年产2万吨食品包装用纸的生产技术及产品质量可达到国际先进水平,能够满足国内外高档食品包装用纸的市场需求。项目达产后,预计年均增销售收入2.58亿元,年均实现利润2,650万元。

三、项目投资对上市公司的影响

本次项目的成功实施将进一步优化公司的产品结构,扩大公司的主营业务规模,提高公司的核心竞争力,促进公司综合经济效益的进一步提升、实现企业经济效益、生态效益、社会效益相统一,促进企业可持续发展。

四、项目投资的风险分析

上述项目虽然符合国家产业政策,符合当地经济发展总体规划。但项目能否顺利运行,仍会受到原材料供应、建设进度、市场环境、运行管理、技术进步等多方面因素影响,敬请投资者注意投资风险。

公司将认真筹备,确保各级审批、许可手续的顺利进行,在项目的设计和建设过程中,认真按照国家有关环保、消防、安全和职业卫生等法律法规要求,确保安全、文明、清洁生产。在保证项目质量和控制实施风险的前提下,严格控制项目成本,力争获得良好的投资回报。

特此公告。

牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会

二〇一九年八月二十九日

股票代码:600356 股票简称:恒丰纸业 编号:2019-017

# 牡丹江恒丰纸业股份有限公司九届董事会第七次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

如有董事对临时公告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议的,公司应当在公告中作特别提示。

一、董事会会议召开情况

(一)牡丹江恒丰纸业股份有限公司九届董事会第七次会议,符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律、法规的规定。

(二)牡丹江恒丰纸业股份有限公司于2019年8月16日以书面形式和电子邮件等方式,向公司各位董事及列席会议人员,发出召开公司九届董事会第七次会议的通知。

(三)2019年8月27日在公司第一会议室,以通讯表决方式召开了此次会议。

(四)会议应出席董事9人,实际出席董事9人,实际收到有效表决票9份。

(五)会议由董事长徐祥先生主持,公司监事和部分高级管理人员列席了会议。

二、董事会会议审议情况

经与会董事认真讨论,审议通过了以下决议:

1,以9票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于公司2019年半年度报告及摘要的议案》。

2,以9票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于新建年产2万吨食品包装纸项目的议案》。

具体内容详见2019年8月29日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上的公告。

牡丹江恒丰纸业股份有限公司董事会

二〇一九年八月二十九日

股票代码:600356 股票简称:恒丰纸业 编号:2019-018

# 牡丹江恒丰纸业股份有限公司九届监事会第六次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、监事会会议召开情况

(一)牡丹江恒丰纸业股份有限公司九届监事会第六次会议,符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律、法规的规定。

(二)牡丹江恒丰纸业股份有限公司于2019年8月16日以书面形式和电子邮件等方式,向公司各位监事及列席会议人员,发出召开公司九届监事会第六次会议的通知。

(三)2019年8月27日在公司第一会议室以现场表决的方式召开了此次会议。

(四)会议应出席监事3人,实际出席监事3人,实际收到有效表决票3份。

(五)会议由监事会主席刘书杰先生主持。

二、监事会会议审议情况

以3票同意,0票反对,0票弃权,审议通过了《关于公司2019年半年度报告及摘要的议案》。

监事会认为:公司2019年半年度报告的编制、审议程序,符合法律、法规、公司章程及内部管理制度的规定。格式与内容符合中国证监会和上海证券交易所的要求,能够客观、真实、准确地反映公司的财务状况和经营成果。

牡丹江恒丰纸业股份有限公司监事会

二〇一九年八月二十九日

公司代码:600660 公司简称:福耀玻璃

# 福耀玻璃工业集团股份有限公司

## 【2019】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 本公司董事局、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 本出席董事情况

| 未出席董事职务 | 未出席董事姓名 | 未出席董事的原因说明 | 被委托人姓名 |
|---|---|---|---|
| 独立董事 | LIU XIAOZHI(刘小雅) | 因公出差 | 吴育辉 |
| 董事 | 曹晖 | 因公出差 | 陈向明 |

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

本报告期内,公司未制定半年度利润分配预案、公积金转增股本预案。

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 |
| A股 | 上交所 | 福耀玻璃 | 600660 |
| H股 | 香港联交所 | 福耀玻璃(FUYAO GLASS) | 3606 |
| 联系人和联系方式 | 董事局秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 李小溪 | 张伟 | |
| 电话 | 86-591-85383777 | 86-591-85383777 | |
| 办公地址 | 福建省福清市福耀工业村11区 | 福建省福清市福耀工业村11区 | |
| 电子信箱 | 600660@fuyaogroup.com | 600660@fuyaogroup.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 | 39,465,667,534 | 34,490,438,670 | 14.42 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 19,893,299,120 | 20,190,906,192 | -1.47 |
| | 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 | 2,071,308,982 | 2,679,302,951 | -22.69 |
| 营业收入 | 10,287,362,662 | 10,085,174,554 | 2.00 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,505,572,431 | 1,868,620,621 | -19.43 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,340,250,401 | 1,829,703,951 | -26.75 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 7.30 | 9.52 | 减少2.22个百分点 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.60 | 0.74 | -18.92 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.60 | 0.74 | -18.92 |

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) | | | | | | 111,565 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 截止报告期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 | 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 | |
| HKSCC NOMINEES LIMITED(注) | 未知 | 19.60 | 491,740,000 | | 未知 | |
| 三益发展有限公司 | 境外法人 | 15.57 | 390,578,816 | | 无 | |
| 河仁慈善基金会 | 境内非国有法人 | 11.56 | 290,000,000 | | 无 | |
| 香港中央结算有限公司 | 未知 | 8.06 | 202,152,253 | | 未知 | |
| 白永丽 | 未知 | 1.38 | 34,653,315 | | 未知 | |
| 福建省耀华工业村开发有限公司 | 境内非国有法人 | 1.37 | 34,277,742 | | 质押 | 24,000,000 |
| 中国证券金融股份有限公司 | 未知 | 1.12 | 28,095,495 | | 未知 | |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | 未知 | 0.98 | 24,598,300 | | 未知 | |
| 李海清 | 未知 | 0.87 | 21,942,159 | | 未知 | |
| 中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪 | 未知 | 0.85 | 21,402,802 | | 未知 | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 三益发展有限公司与福建省耀华工业村开发有限公司实际控制人为同一家庭成员。其余8名无限售条件股东中,股东之间未知是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 | | | | | |

注:HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央结算(代理人)有限公司,其所持股份是代表多个客户持有。

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

单位:元 币种:人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额 | 利率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 福耀玻璃工业集团股份有限公司公开发行2016年公司债券(第一期) | 16福耀01 | 136566 | 2016年7月22日 | 2019年7月22日 | 800,000,000 | 3 |

截止本报告披露日,本期公司债券本金和利息已全部兑付完成。

反映发行人偿债能力的指标:

√适用□不适用

| 主要指标 | 本报告期末 | 上年度末 |
|---|---|---|
| 流动比率(倍)(1) | 1.17 | 1.26 |
| 速动比率(倍)(2) | 0.96 | 1.00 |
| 资产负债率(3) | 49.60% | 41.46% |
| | 本报告期(1-6月) | 上年同期 |
| 息税折旧摊销前利润(4) | 294,864.94 | 311,528.50 |
| 利息保障倍数(倍)(5) | 8.84 | 12.74 |
| 现金利息保障倍数(倍)(6) | 15.60 | 19.11 |
| EBITDA利息保障倍数(倍)(7) | 13.27 | 16.92 |
| EBITDA全部债务比(8) | 0.20 | 0.26 |
| 贷款偿还率(9) | 100% | 100% |
| 利息偿付率(10) | 100% | 100% |

注:(1)流动比率=流动资产÷流动负债

(2)速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

(3)资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

(4)息税折旧摊销前利润(EBITDA)=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

(5)利息保障倍数=息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

(6)现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出

(7)EBITDA利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)

(8)EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务,其中全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+应付票据+应付短期债券(其他流动负债)+一年内到期的非流动负债

(9)贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

(10)利息偿付率=实际支付利息/应付利息

关于逾期债项的说明

□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

作为全球汽车玻璃和汽车级浮法玻璃设计、开发、制造、供应及服务一体化解决方案的领导企业,福耀奉行技术领先和快速反应的品牌发展战略。在报告期内公司为全球汽车厂商和维修市场源源不断地提供凝聚着福耀人智慧和关爱的汽车安全玻璃产品和服务,为全球汽车用户提供了智能、安全、舒适、环保且更加时尚的有关汽车安全玻璃全解决方案,同时不断提升驾乘人的幸福体验。

2019年上半年,全球经济增长速度放缓,经济复苏动能减弱,中国下行压力加大,汽车工业连续12个月产销量下滑,根据中国汽车工业协会统计,2019年1-6月,汽车产量为1,213.2万辆,同比下降13.7%,其中乘用车产量为997.8万辆,同比下降15.8%。

受制于全球经济增速放缓、国内经济下行和汽车行业持续负增长,报告期内公司累计实现营业收入人民币1,028,736.27万元,比去年同期增长2.00%;实现利润总额人民币175,423.90万元(其中本报告期汇兑收益3,112.54万元,去年同期汇兑收益6,083.93万元),比去年同期减少19.45%;公司实现归属于上市公司股东的净利润人民币150,557.24万元,比去年同期减少19.43%;实现每股收益人民币0.60元,比去年同期减少18.92%。

报告期内,公司围绕集团经营战略,以"为客户持续创造价值"为中心,以市场为导向,以技术创新为支持,以规范管理为保障,致力于提升公司综合竞争力,主要开展以下工作:

(1)市场结构更趋合理,国际化效果显现:发挥销售引领作用,建立全方位销售管理机制,提升市场敏感性,多市场发力,国内外并举,发挥国际化发展的引领带动作用,优化市场结构,促进企业持续健康发展。经过以上举措,我们的汽车玻璃的国内、外市场结构更趋合理,从去年同期的61.35%:38.65%,优化为2019年上半年的51.74%:48.26%,市场结构进一步均衡,抗区域市场风险能力增强。

(2)推动产品结构升级:我们持续推动汽车玻璃朝安全、舒适、节能环保、智能集成方向发展,隔热、隔音、抬头显示、可调光、防紫外线、憎水、太阳能、包边模块化等高附加值产品占比持续提升,占比比去年同期上升1.67个百分点,价值得以体现。

(3)推动产业纵深整合:2019年2月28日,我们收购了德国SAM铝亮饰条资产,汽车铝亮饰条具备环保性和轻量化,SAM是该领域技术能力全球排名领先的企业,拥有独特的技术专利。对SAM的并购整合将进一步强化福耀汽车玻璃的集成化能力,同时将拓展福耀的发展空间。

(4)研发创新和技术引领:继续加大研发投入,推动研发按项目排降领衔攀援动作用,从设备的研发设计能力、设备的制作加工技术能力、模具检具工装的设计制作能力、产线的自动化信息化升级,推动全价值链创新创造。

(5)进一步提升管理能力:完善组化各项管理,简化组织流程,深化信息技术的管理应用,加强人才管理体系和团队建设,扎实基层五星班组建设、增强中高层队伍的执行力和领导力,提高经营管理效率。

3.1.1 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 | 10,287,362,662 | 10,085,174,554 | 2.00 |
| 营业成本 | 6,426,671,717 | 5,853,457,211 | 9.79 |
| 销售费用 | 692,452,849 | 672,244,767 | 3.01 |
| 管理费用 | 998,998,908 | 929,730,264 | 7.45 |
| 财务费用 | 72,511,867 | 2,188,961 | 3,212.62 |
| 研发费用 | 397,194,932 | 421,542,806 | -5.78 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,071,308,982 | 2,679,302,951 | -22.69 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,157,002,340 | -1,245,031,001 | 153.57 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 3,100,439,728 | 803,398,092 | 285.92 |

营业收入变动原因说明:主要是因为公司海外汽车玻璃市场进一步增长以及新增海外汽车饰件业务所致。

营业成本变动原因说明:主要是因为营业收入增加对应的成本增加以及新增海外饰件业务处于整合期成本较高所致。

销售费用变动原因说明:主要是因为销售收入增长带来销售费用的增加。

管理费用变动原因说明:主要是因为职工薪酬同比支出增加所致。

财务费用变动原因说明:主要是因为本期汇兑收益较及财务费用净利息支出增加所致。

研发费用变动原因说明:主要是因为公司进一步加强研发项目管理,持续推动研发创新,促进公司技术升级及产品附加值提升。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是因为汽车行业持续负增长以及FYSAM饰件公司购买SAM存货支出所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动净额变动,主要是投资结构性理财产品所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是营运资金需求增加,新增借款,增加现金储备。

3.1.2 收入和成本分析

报告期内,公司汽车玻璃销售比去年同期减少人民币27,705.09万元,同比下降2.92%,主要受国内汽车行业持续负增长影响。公司汽车玻璃销售成本比去年同期减少人民币6,510.20万元,同比下降1.07%。公司生产汽车级浮法玻璃,主要为汽车玻璃事业部服务,产品以内供为主。主营业务分产品情况如下:

单位:元 币种:人民币

| 产品类别 | 主营业务收入 | 主营业务成本 | 毛利率(%) | 营业收入比去年同期增减(%) | 营业成本比去年同期增减(%) | 毛利率比去年同期增减(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 汽车玻璃 | 9,209,555,256 | 6,034,789,631 | 34.47 | -2.92 | -1.07 | 减少1.23个百分点 |
| 浮法玻璃 | 1,696,039,210 | 1,109,264,739 | 34.60 | 6.09 | 17.79 | 减少6.50个百分点 |
| 其他 | 700,285,436 | 727,264,026 | | | | |
| 减:内部抵消 | -1,567,644,141 | -1,567,644,141 | | | | |
| 合计 | 10,038,235,761 | 6,303,674,255 | 37.20 | 2.65 | 10.65% | 减少4.54个百分点 |

3.1.3 资产及负债状况

单位:元 币种:人民币

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例(%) | 上期期末数 | 上期期末数占总资产的比例(%) | 本期期末金额较上期期末变动比例(%) | 情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 货币资金 | 8,411,849,198 | 21.31 | 6,365,973,126 | 18.46 | 32.14 | 主要是营运资金需求增加,增加现金储备 |
| 交易性金融资产 | 1,117,153,745 | 2.83 | 387,261,777 | 1.12 | 188.48 | 主要是本报告期末持有的结构性存款(保本浮动利率型)增加所致 |
| 一年内到期的非流动资产 | 0 | 0.00 | 190,000,000 | 0.55 | -100.00 | 主要是原应收金银玻璃工业双辽有限公司以其资产及其股东股权抵押/质押给公司的借款,因公司延长其借款期限,截至本报告期末还款期限大于1年,故从"一年内到期的非流动资产"转到"长期应收款"列报 |
| 其他流动资产 | 1,416,634,311 | 3.59 | 313,634,314 | 0.91 | 351.36 | 主要为本报告期末持有的结构性存款(保本固定利率型)增加所致 |
| 长期应收款 | 181,561,281 | 0.46 | 0 | 0.00 | 100.00 | 主要是原应收金银玻璃工业双辽有限公司以其资产及其股东股权抵押/质押给公司的借款,因公司延长其借款期限,截至本报告期末还款期限大于1年,故从"一年内到期的非流动资产"转到"长期应收款"列报 |
| 使用权资产 | 602,354,069 | 1.53 | 0 | 0.00 | 100.00 | 主要是本报告期执行新租赁准则,将可在租赁期内使用租用资产的权利确认为使用权资产,根据新准则衔接规定,对期初比较财务报表数据不予调整 |
| 短期借款 | 8,457,537,305 | 21.43 | 5,567,436,870 | 16.14 | 51.91 | 主要是本报告期储备营运资金而增加借入款项 |
| 衍生金融负债 | 8,876,984 | 0.02 | 3,077,741 | 0.01 | 188.43 | 主要是因为部分未到期交割的货币互换合约因汇率波动估算为未实现损失所致 |
| 应付职工薪酬 | 312,213,752 | 0.79 | 483,015,711 | 1.40 | -35.36 | 主要是因为上年预提的年终奖金于本报告期发放所致 |
| 应交税费 | 233,123,394 | 0.59 | 449,716,675 | 1.30 | -48.16 | 主要是因为上年预提的应交所得税于本报告期缴纳以及本期计提的应交所得税减少所致 |
| 其他流动负债 | 2,021,108,060 | 5.12 | 300,984,971 | 0.87 | 571.50 | 主要是本报告期发行四期共计人民币17亿元的超短期融资券所致 |
| 长期借款 | 1,866,000,000 | 4.73 | 1,246,875,075 | 3.62 | 49.65 | 主要是因为公司优化长短期融资结构所致 |
| 租赁负债 | 470,165,374 | 1.19 | 0 | 0.00 | 100.00 | 主要是本报告期执行新租赁准则,按租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行计量,根据新准则衔接规定,对期初比较财务报表数据不予调整 |
| 其他综合收益 | 36,809,710 | 0.09 | -41,473,936 | -0.12 | 188.75 | 主要是因为本报告期人民币贬值,导致外币报表折算差额增加所致 |

3.1.4 现金流量情况

单位:万元 币种:人民币

| 项目 | 本期数 | 上年同期数 |
|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 207,130.90 | 267,930.30 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -315,700.23 | -124,503.10 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 310,043.97 | 80,339.81 |
| 现金流量增加额 | 204,054.14 | 230,526.94 |

(1)本报告期经营活动产生的现金流量净额为人民币20.71亿元。其中:销售商品、提供劳务收到的现金人民币112.90亿元,购买商品、接受劳务支付的现金人民币62.87亿元,支付给职工以及为职工支付的现金人民币23.23亿元,支付的各项税费人民币9.88亿元。

本集团日常资金需求可由内部现金流量支付。本集团亦拥有由银行所提供的充足的授信额度。

(2)本报告期投资活动产生的现金流量金额为人民币-31.57亿元。其中购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为人民币13.78亿元。

(3)本报告期筹资活动产生的现金流量金额为人民币31.00亿元。其中取得银行借款的现金为人民币84.33亿元,发行超短期融资券17.00亿元,偿还债务支付的现金为人民币49.34亿元,分配股利及偿付利息支付的现金为人民币20.53亿元。

(4)公司将进一步加强推广资金集约化与预算并举的管理模式,严控汇率风险,优化资本结构,使资金管理安全、有效,确保资本效率最大化。

3.1.5 资本开支

公司资本开支主要用于新建项目持续投入以及其他公司改造升级支出。本报告期,购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为人民币13.78亿元,其中欧洲PYSAM汽车饰件项目资本性支出约人民币2.57亿元,苏州汽车玻璃项目资本性支出约人民币2.62亿元。

3.1.6 借款情况

本报告期新增银行借款约人民币84.33亿元以及新增超短期融资券人民币17亿元,偿还银行借款约人民币49.34亿元。公司未使用金融工具作对冲,截至2019年6月30日,有息债务列示如下:

单位:亿元 币种:人民币

| 类别 | 金额 |
|---|---|
| 固定利率短期借款 | 83.73 |
| 浮动利率短期借款 | 0.50 |
| 浮动利率一年内到期长期借款 | 5.10 |
| 浮动利率长期借款 | 18.66 |
| 公司债券 | 8.00 |
| 超短期融资券 | 20.00 |
| 合计 | 135.99 |

备注:上表数据不含计提的应付利息。

3.1.7 资本效率

本报告期存货周转天数95天,去年同期93天;其中汽车玻璃存货周转天数65天,去年同期67天;浮法玻璃存货周转天数176天,去年同期140天,主要受汽车行业持续负增长,内部原片需求未能达到预期的影响。

本报告期应收账款周转天数为61天,去年同期的68天;本报告期,公司加快回笼应收账款,应收账款周转天数略有下降。应收票据周转天数14天,去年同期17天,集团对应收票据严谨的管理规章制度,只接受有信誉的银行和有实力的客户的申请,银行承兑票据由客户的银行承担信贷风险。

本报告期加权平均净资产收益率7.30%,去年同期9.52%,收益率同比下降主要原因为本报告期净利润同比减少所致。

本报告期的资本负债率如下(按国际财务报告准则编制):

单位:千元 币种:人民币

| | 2019年6月30日 | 2018年12月31日 |
|---|---|---|
| 借款总额 | 13,679,408 | 8,431,120 |
| 减:现金及现金等价物 | -8,398,198 | -6,357,656 |
| 债务净额 | 5,281,210 | 2,073,464 |
| 总权益 | 19,905,090 | 20,202,674 |
| 总资本 | 25,186,300 | 22,276,138 |
| 资本负债比率(%) | 20.97% | 9.31% |

注:资本负债比率:期末债务净额除以总资本。债务净额等于借款与非国内借款之和减现金及现金等价物。总资本等于债务净额与总权益之和。

3.1.8 对外股权投资总体分析

a.为了更好地向汽车厂商提供集成化产品,提升产品附加值,同时进一步扩大公司汽车饰件规模,拓展汽车部件领域,更好地为汽车厂商提供优质产品和服务、增强与汽车厂商的合作黏性,提高公司的综合竞争力,公司之全资子公司FYSAM Auto Decorative GmbH同SAM的破产管理人Dr Holger Leichte(为独立第三方)购买SAM的资产,包括设备、材料、产成品、在产品、工装器具等,购买价格为58,827,566.19欧元。具体内容详见《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》、上交所网站(http://www.sse.com.cn)和香港联交所网站(http://www.hkexnews.hk)刊登日期分别为2019年1月16日和2019年3月1日的公告。

b.公司于2019年2月1日注册成立福耀汽车铝件(福建)有限公司,注册资本人民币15,000万元,公司持有福耀汽车铝件(福建)有限公司100%股权,该公司主要业务为设计、开发、生产制造铝合金零部件和其他零部件产品,销售自产产品和提供相关配套服务。

c.公司之全资子福建福耀汽车饰件有限公司与福建三锋投资有限公司于2019年3月15日签订《江苏三锋汽车饰件有限公司股权转让协议》,由福建福耀汽车饰件有限公司以人民币6,600万元收购福建三锋投资有限公司持有的江苏三锋汽车饰件有限公司(现已更名为"江苏福耀汽车饰件有限公司",下同)100%股权。江苏三锋汽车饰件有限公司主要业务为汽车饰件、汽车零配件、模具、检具的制造及销售自产产品。具体内容详见《上海证