

# 浙江景兴纸业股份有限公司 2011 年第三季度季度报告全文

## § 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人朱在龙、主管会计工作负责人徐俊发及会计机构负责人(会计主管人员)盛晓英声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## § 2 公司基本情况

### 2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	2011.9.30	2010.12.31	增减幅度 (%)	
总资产 (元)	5,546,096,978.82	4,397,706,894.35	26.11%	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	2,853,817,619.58	1,837,804,934.79	55.28%	
股本 (股)	546,975,500.00	392,000,000.00	39.53%	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5.22	4.69	11.30%	
	2011 年 7-9 月	比上年同期增减 (%)	2011 年 1-9 月	比上年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	916,792,322.51	23.17%	2,627,187,747.69	41.13%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	31,067,356.76	114.99%	124,253,366.79	66.24%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-	-	-168,320,609.32	-1,485.48%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-	-	-0.31	-1,133.33%
基本每股收益 (元/股)	0.06	50.00%	0.28	47.37%
稀释每股收益 (元/股)	0.06	50.00%	0.28	47.37%
加权平均净资产收益率 (%)	1.09%	0.28%	5.67%	1.41%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.09%	0.38%	5.60%	2.39%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	-106,527.40	
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	1,983,305.86	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-35,977.83	
少数股东权益影响额	11,639.94	

所得税影响额	-455,828.53	
合计	1,396,612.04	-

## 2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	52,075	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
朱在龙	20,987,500	人民币普通股
东海证券—中信—东海证券东风 8 号集合资产管理计划	3,343,571	人民币普通股
李荣	3,168,960	人民币普通股
平湖市曹桥乡集体资产经营公司	3,076,000	人民币普通股
嘉兴能通高分子材料有限公司	1,601,100	人民币普通股
陈秀芝	1,380,000	人民币普通股
罗伟健	1,255,500	人民币普通股
朱汉生	1,190,327	人民币普通股
中融国际信托有限公司—图原精选 1 期	1,092,300	人民币普通股
卢莎	1,085,454	人民币普通股

## § 3 重要事项

### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>一、资产负债表项目</p> <p>1、货币资金较期初增长了 109.90%，主要是由于报告期内公司非公开增发的募集资金到位所致。</p> <p>2、应收票据较期初增长了 2.48 倍，主要是一方面由于随着销售规模的扩大，公司以银行承兑汇票方式结算的比例增加，另一方面由于银行票据贴现规模趋紧，贴现利率高，公司未操作票据贴现业务，期末尚未到期的应收票据增加所致。</p> <p>3、其他应收款较期初增长了 35.36%，主要是公司销售规模扩大及对外投资项目的增加，销售人员及出差人员所借的出差备用金总额有所增加。</p> <p>4、存货较期初增长了 35.35%，主要系公司销售规模不断扩大，为满足销售需求而增加原材料及生产备货所致。</p> <p>5、在建工程余额较期初增长了 30.86%，主要由于报告期内零星工程增加所致。</p> <p>6、应付票据及应付账款分别较期初增长了 44.84% 和 51.30%，主要由于报告期内，公司前募项目产能逐渐释放，为生产采购的原材料增加所致。</p> <p>7、应交税费较期初下降了 131.28%，主要公司前次募投项目设备可抵扣进项税在本期全部抵扣完，应交税金上升所致。</p> <p>8、应付利息较期初下降 43.48%，是因为报告期内借款规模下降所致。</p> <p>9、长期借款较期初下降 36.24%，主要是由于部分长期借款在报告期内到期转为一年内到期的非流动负债所致。</p> <p>10、实收资本较期初增长了 39.53%，是因为公司于 6 月非公开增发 15,497.55 万股人民币普通股所致。</p> <p>11、资本公积较期初增长了 59.62%，主要是公司报告期内非公开增发人民币普通股时的股本溢价。</p> <p>12、未分配利润较期初增长 82.84%，主要是由于报告期内实现盈利所致。</p> <p>13、归属于母公司所有者权益及所有者权益分别较期初增长了 55.28% 和 53.54%，是由于报告期内实现盈利以及非公开发行募集资金到位所致。</p> <p>二、利润表项目</p> <p>1、营业总收入较去年同期增长了 41.13%，是因为报告期内产品销售量及销售价格均比上年同期有一定程度提高所致。</p> <p>2、营业成本较上年同期增长 41.57%，主要销售量增加相对应的营业成本上升，及报告期内原料价格上升使得单位生产成本</p>
---

有所上升所致。

3、营业税金及附加较上年同期增长 209.66%，主要是由于报告期内应税收入增加所致。

4、投资收益较上年同期增加了 1,258 万，主要是由于报告期内公司按权益法记入浙江莎普爱思药业股份有限公司和平湖市康泰小额贷款股份有限公司投资收益增加所致。

5、营业总收入和投资收益的增长使得公司营业利润、利润总额、净利润以及归属于母公司所有者的净利润分别较上年同期增长了 102.61%、58.72%、65.03%和 66.24%，非全资子公司的盈利使得少数股东权益较上年同期增长 54.28%。

### 三、现金流量表项目

1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 1,485.48%，一方面是由于与上年同期相比，报告期内受宏观经济影响，客户在结算货款时较大比例地采用了银行承兑汇票的结算方式，而减少了以现金方式结算，期末公司尚未到期的应收票据额增加，另一方面，公司的产能扩大，原材料采购价格及采购量均有一定上升，为购买商品支付的现金大额增加，上述两因素综合使得经营活动的现金流入增幅小于经营活动的现金流出。

2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期上升 35.48%，主要是由于本期投资项目少于上期所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额较去年同期上升 5,680.35%，主要是要由于报告期内公司非公开增发，募集资金到位所致。

## 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

### 3.2.1 非标意见情况

适用  不适用

### 3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

### 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

### 3.2.4 其他

适用  不适用

## 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

适用  不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	不适用	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用
重大资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用
发行时所作承诺	朱在龙	公司实际控制人朱在龙在公司 2011 年非公开增发 A 股时所认购的 500 万股公司股份自增发股份上市之日起的 36 个月内不转让，不委托他人管理，也不由本公司回	履行承诺。

		购。	
其他承诺（含追加承诺）	不适用	不适用	不适用

### 3.4 对 2011 年度经营业绩的预计

2011 年度预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度小于 50%			
2011 年度净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	20.00%	~~	50.00%
	公司预计归属于上市公司股东的净利润与上年同期增长幅度为 20%—50%。			
2010 年度经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	123,867,961.33		
业绩变动的的原因说明	随着前次募投项目产能在 2011 年度逐步释放，公司销售量较去年有所提长，预计全年归属于上市公司股东的净利润与上年同期增长幅度为 20%—50%。			

### 3.5 其他需说明的重大事项

#### 3.5.1 证券投资情况

适用  不适用

#### 3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 08 月 31 日	公司	实地调研	财通证券有限责任公司行业研究员	行业情况，公司经营情况，募投项目进展等。

## § 4 附录

### 4.1 资产负债表

编制单位：浙江景兴纸业股份有限公司  
元

2011 年 09 月 30 日

单位：

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	825,145,631.28	650,317,145.55	393,117,789.17	227,177,008.31
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	833,371,524.12	470,879,798.11	239,025,414.82	96,926,798.54
应收账款	629,844,816.90	308,472,300.72	620,783,398.26	268,858,596.41
预付款项	67,161,146.08	84,543,827.72	61,370,912.92	31,815,860.91
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息		6,618,619.89		
应收股利				

其他应收款	4,799,223.34	468,845,581.40	3,545,469.24	299,228,641.12
买入返售金融资产				
存货	594,922,673.15	322,830,956.58	439,533,308.82	205,412,936.92
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,955,245,014.87	2,312,508,229.97	1,757,376,293.23	1,129,419,842.21
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	64,013,374.71	602,769,134.40	50,177,818.31	602,569,134.40
投资性房地产				
固定资产	2,296,228,007.89	1,022,372,395.86	2,394,797,908.55	1,059,789,067.83
在建工程	41,996,462.46	9,332,277.28	32,093,334.95	19,873,867.66
工程物资	5,145,179.36		5,145,179.36	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	180,732,308.37	76,574,474.93	155,229,728.76	64,572,058.04
开发支出				
商誉	789,725.66		789,725.66	
长期待摊费用	683,333.15		833,333.18	
递延所得税资产	1,263,572.35	1,263,572.35	1,263,572.35	1,263,572.35
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,590,851,963.95	1,712,311,854.82	2,640,330,601.12	1,748,067,700.28
资产总计	5,546,096,978.82	4,024,820,084.79	4,397,706,894.35	2,877,487,542.49
流动负债：				
短期借款	1,312,017,302.10	472,217,302.10	1,704,342,030.00	789,542,030.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债	678,396.64		724,945.42	
应付票据	121,364,301.78	70,000,000.00	83,791,497.59	25,000,000.00
应付账款	392,403,926.99	125,153,302.49	259,359,447.55	62,819,489.88
预收款项	17,615,078.88	4,995,821.26	13,602,201.67	13,629,158.31
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	15,877,573.29	8,279,965.41	14,167,882.06	8,006,823.02
应交税费	10,493,381.58	11,879,399.03	-33,548,069.14	-24,974,599.83
应付利息	1,992,275.16	793,216.25	3,524,917.08	1,285,237.90
应付股利				
其他应付款	61,479,117.43	45,626,095.09	87,516,098.52	70,409,975.59

应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	104,522,740.00		105,219,020.00	
其他流动负债	405,456,166.67	405,456,166.67		
流动负债合计	2,443,900,260.52	1,144,401,268.30	2,238,699,970.75	945,718,114.87
非流动负债：				
长期借款	149,894,290.00		235,744,180.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	1,138,009.35	1,138,009.35	1,138,009.35	1,138,009.35
其他非流动负债				
非流动负债合计	151,032,299.35	1,138,009.35	236,882,189.35	1,138,009.35
负债合计	2,594,932,559.87	1,145,539,277.65	2,475,582,160.10	946,856,124.22
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	546,975,500.00	546,975,500.00	392,000,000.00	392,000,000.00
资本公积	2,077,529,417.56	2,081,277,337.12	1,301,545,599.56	1,305,293,519.12
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	41,588,596.20	41,588,596.20	41,588,596.20	41,588,596.20
一般风险准备				
未分配利润	187,724,105.82	209,439,373.82	102,670,739.03	191,749,302.95
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	2,853,817,619.58	2,879,280,807.14	1,837,804,934.79	1,930,631,418.27
少数股东权益	97,346,799.37		84,319,799.46	
所有者权益合计	2,951,164,418.95	2,879,280,807.14	1,922,124,734.25	1,930,631,418.27
负债和所有者权益总计	5,546,096,978.82	4,024,820,084.79	4,397,706,894.35	2,877,487,542.49

#### 4.2 本报告期利润表

编制单位：浙江景兴纸业股份有限公司

2011 年 7-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	916,792,322.51	416,883,638.46	744,341,083.20	242,900,454.06
其中：营业收入	916,792,322.51	416,883,638.46	744,341,083.20	242,900,454.06
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	883,824,806.81	405,087,853.35	728,495,162.12	232,065,774.66
其中：营业成本	800,924,600.79	374,326,608.50	656,807,404.12	206,797,681.97

利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,909,058.18	364,024.10	842,513.07	115,385.63
销售费用	34,398,050.38	15,935,276.45	27,700,589.07	10,383,967.12
管理费用	19,175,026.87	8,962,030.11	16,857,956.81	7,445,064.59
财务费用	27,382,033.97	5,499,914.19	26,271,089.82	7,323,675.35
资产减值损失	36,036.62		15,609.23	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	4,702,668.85		-336,569.36	-572,500.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,702,668.85		-336,569.36	
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	37,670,184.55	11,795,785.11	15,509,351.72	10,262,179.40
加：营业外收入	1,126,066.92	184,204.90	3,697,493.36	2,351,140.19
减：营业外支出	88,411.60	85,712.67	154,422.09	64,842.33
其中：非流动资产处置损失	50,805.60	48,173.60	101,065.47	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	38,707,839.87	11,894,277.34	19,052,422.99	12,548,477.26
减：所得税费用	3,413,412.22	3,413,412.22	3,245,591.84	3,138,419.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	35,294,427.65	8,480,865.12	15,806,831.15	9,410,057.87
归属于母公司所有者的净利润	31,067,356.76	8,480,865.12	14,450,407.48	9,410,057.87
少数股东损益	4,227,070.89		1,356,423.67	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.06		0.04	
（二）稀释每股收益	0.06		0.04	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	35,294,427.65	8,480,865.12	15,806,831.15	9,410,057.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	31,067,356.76	8,480,865.12	14,450,407.48	9,410,057.87
归属于少数股东的综合收益总额	4,227,070.89		1,356,423.67	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

## 4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：浙江景兴纸业股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	2,627,187,747.69	1,172,218,560.09	1,861,488,107.55	663,281,021.61
其中：营业收入	2,627,187,747.69	1,172,218,560.09	1,861,488,107.55	663,281,021.61
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	2,492,236,605.27	1,102,576,190.39	1,788,711,708.89	621,426,757.67
其中：营业成本	2,251,114,257.69	1,014,208,540.39	1,590,156,483.87	556,347,994.88
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	6,480,053.74	997,684.11	2,092,655.08	572,139.95
销售费用	94,448,555.65	41,965,681.68	72,998,797.32	25,114,240.43
管理费用	53,459,987.56	24,842,830.50	50,227,581.11	21,151,913.84
财务费用	86,828,558.56	20,564,115.59	72,675,726.47	17,931,451.59
资产减值损失	-94,807.930	-2,661.880	560,465.04	309,016.98
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	46,548.78			
投资收益（损失以“-”号填列）	12,704,568.50		123,791.87	4,767,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,704,568.50		460,361.23	
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	147,702,259.70	69,642,369.70	72,900,190.53	46,621,263.94
加：营业外收入	4,492,878.77	2,046,711.71	23,001,103.98	6,521,716.28
减：营业外支出	339,158.83	223,397.60	224,197.59	66,110.28
其中：非流动资产处置损失	162,799.62	48,173.60	164,689.21	60,396.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	151,855,979.64	71,465,683.81	95,677,096.92	53,076,869.94
减：所得税费用	14,575,612.94	14,575,612.94	12,490,788.78	12,323,794.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	137,280,366.70	56,890,070.87	83,186,308.14	40,753,075.81
归属于母公司所有者的净利润	124,253,366.79	56,890,070.87	74,742,464.63	40,753,075.81
少数股东损益	13,026,999.91		8,443,843.51	



六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.28		0.19	
（二）稀释每股收益	0.28		0.19	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	137,280,366.70	56,890,070.87	83,186,308.14	40,753,075.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	124,253,366.79	56,890,070.87	74,742,464.63	40,753,075.81
归属于少数股东的综合收益总额	13,026,999.91		8,443,843.51	

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

#### 4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：浙江景兴纸业股份有限公司

2011 年 1-9 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,591,033,795.96	977,106,346.05	2,209,814,142.72	683,295,119.99
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	2,312,919.31		2,366,568.32	
收到其他与经营活动有关的现金	13,460,990.10	9,424,105.97	44,492,316.30	32,698,068.14
经营活动现金流入小计	2,606,807,705.37	986,530,452.02	2,256,673,027.34	715,993,188.13
购买商品、接受劳务支付的现金	2,524,883,028.47	1,159,639,680.99	2,012,099,441.80	641,741,944.54
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的				

现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	84,305,080.48	34,974,435.18	66,972,974.99	24,302,850.19
支付的各项税费	70,422,552.86	9,699,479.33	66,335,768.71	13,419,720.49
支付其他与经营活动有关的现金	95,517,652.88	58,571,678.18	99,115,944.69	40,197,231.47
经营活动现金流出小计	2,775,128,314.69	1,262,885,273.68	2,244,524,130.19	719,661,746.69
经营活动产生的现金流量净额	-168,320,609.32	-276,354,821.66	12,148,897.15	-3,668,558.56
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			6,550,000.00	6,550,000.00
取得投资收益收到的现金	3,575,700.00			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			4,167,419.36	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金		10,601,090.90	190,800,111.09	206,991,500.00
投资活动现金流入小计	3,575,700.00	10,601,090.90	201,517,530.45	213,541,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	85,984,294.15	51,207,294.02	310,687,925.60	266,700,023.11
投资支付的现金	4,706,687.90	200,000.00	23,865,000.00	4,500,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金		197,645,418.15	1,983,265.51	295,082,916.47
投资活动现金流出小计	90,690,982.05	249,052,712.17	336,536,191.11	566,282,939.58
投资活动产生的现金流量净额	-87,115,282.05	-238,451,621.27	-135,018,660.66	-352,741,439.58
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	930,959,318.00	930,959,318.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	2,048,285,915.09	1,075,603,592.75	1,859,245,330.00	976,645,330.00
发行债券收到的现金	400,000,000.00	400,000,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金			12,500,000.00	
筹资活动现金流入小计	3,379,245,233.09	2,406,562,910.75	1,871,745,330.00	976,645,330.00
偿还债务支付的现金	2,546,171,395.92	1,388,524,815.93	1,779,991,910.00	688,498,090.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	126,199,764.88	75,119,190.27	75,618,447.68	22,045,090.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关	5,429,872.46	5,429,872.46	4,000,000.00	

的现金				
筹资活动现金流出小计	2,677,801,033.26	1,469,073,878.66	1,859,610,357.68	710,543,180.73
筹资活动产生的现金流量净额	701,444,199.83	937,489,032.09	12,134,972.32	266,102,149.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,287,363.79	-542,451.92	-277,984.61	-5,365.94
五、现金及现金等价物净增加额	444,720,944.67	422,140,137.24	-111,012,775.80	-90,313,214.81
加：期初现金及现金等价物余额	318,742,912.08	202,177,008.31	424,188,985.16	224,018,226.63
六、期末现金及现金等价物余额	763,463,856.75	624,317,145.55	313,176,209.36	133,705,011.82

#### 4.5 审计报告

审计意见： 未经审计