

公司代码：600076

公司简称：康欣新材

康欣新材料股份有限公司
2017 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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 北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

经北京永拓会计师事务所(特殊普通合伙)审计，母公司2017年度实现净利润为908,312,679.65元，2017年度计提盈余公积18,752,231.44元，2017年度实现的可供股东分配利润为889,560,448.21元，加上年初未分配利润-720,790,365.29元，2017年度可供股东分配的利润为168,770,082.92元。根据《公司法》、《公司章程》有关利润分配的规定，拟定公司2017年利润分配预案为：以分配日总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.1元(含税)，不送红股，不以公积金转增股本。按公司目前股本计算，本次分红金额为113,769,054.19元，与当年归属于上市公司股东的净利润之比为24.4%。

公司以上现金分红预案体现了公司对投资者的合理回报，兼顾了公司经营和发展的合理需要，符合《公司法》、《公司章程》和法律、法规的相关规定。

以上预案须经2017年年度股东大会审议通过。

二 公司基本情况

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	康欣新材	600076	青鸟华光

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	牟傲
办公地址	武汉市东西湖区金银湖环湖路57号中部慧谷30栋

电话	027-83263386
电子信箱	Moujing@hbkangxin.cn

2 报告期公司主要业务简介

1.主要业务

2017 年度，公司主要从事以新型木质复合材料、竹木复合材料为基础的高性能、高强度集装箱底板、无醛高品质民用板材的研发、生产和销售，以及营林造林和良品种苗培育、销售。公司主营产品包括竹席覆膜 COSB 复合集装箱底板、克隆面 COSB 复合集装箱底板、无醛 COSB、OSB 环保板等各类优质、新型木质、竹木复合板材，以及速生杨种苗，石楠、雪松、桂花等多种绿化种苗及景观树等林产品。

2.经营模式

(1) 优质、新型木质复合材料业务经营模式

A、采购模式

原材料主要为原木以及化工原料。原木主要购自康欣科技自有林地以及周边农户。化工原料尿素、三聚氰胺等原材料主要从市场随行就市采购。公司自有林地经营模式主要包括一次性买断经营权、承包土地经营等两种模式，共掌握了约 80 余万亩林地资源。同时，公司地处长江中下游江汉平原，系国内速生杨三大种植带之一，速生杨树资源丰富，就近采购，运输成本低、供应保障充分。故公司上游木质原材料供货具有可持续性。

B、生产模式

公司的高性能、高强度集装箱底板与环保民用板材业务通过以销定产与通用产品适当进行安全备货相结合的方式组织生产。公司根据销售部已经签署的订单情况、与主要客户的沟通情况以及往年的生产销售状况和下游市场实际行情实行生产计划管理，各生产单位根据公司统一下达的月度计划组织生产，当月的生产计划根据月度销售订单在前一个月 25 日之前下达。生产单位制定具体的生产计划（包括产能、规格、质量指标等）和每天的生产进度安排，将生产任务落实到责任人，确保每个岗位和员工有明确的生产任务和岗位职责，按照作业指导书和操作规程完成订单。

C、销售模式

集装箱制造业的一般业务流程如下：

(A) 箱东（货运公司和集装箱租赁公司）以点单的形式选定集装箱制造用的底板和钢材的供应商范围；(B) 集装箱制造商在既定的供应商范围内，选定生产该批次产品所需要的供应商，并下达订单；(C) 供应商在确定订单后，在约定的时间内将产品运送至制造商处，并完成相关的验收

程序；(D) 制造商验货后在商定的账期内支付相关款项。

(2) 营林造林、优质种苗培育业务经营模式

公司（包括子公司康欣科技）依据营林造林地区的土地资源、自然交通条件以及速生树种的生物学特性，在保护当地生态环境和现有森林资源的条件下，科学合理地利用宜林地。营林造林主要采用一次性买断经营权、承包土地经营等模式，具体如下：

A、一次性买断经营权模式：即与农村集体经济组织或农户或法人签订林地、林木的流转协议，公司一次性支付出让金，取得林地长期经营权，一般 30 至 60 年，并享有林地使用权，林木的所有权和使用权。该种模式主要用于山林。

B、承包土地经营模式：公司通过与集体经济组织或者农户签署《工业原料林基地用地承包协议书》，在集体所有的宜林地耕地上进行营林造林，承包期一般为 20-50 年，公司在承包期内按合同约定支付承包金，负责筹措造林资金实施造林，并由公司享有林地使用权，林木所有权和使用权。公司速生杨丰产林建设主要采取的是承包土地，公司自己栽植管护的经营模式。

3.行业情况

2017 年，伴随着全球经济复苏，全球贸易整体呈现向好趋势，“一带一路”、多式联运持续发力，集运供需失衡的情况显著改善等一系列有利因素的推动，集装箱行业快速回暖，增长势头明显。

1、主要经济体持续复苏。对全球集运市场影响最大的三个经济体分别是亚洲、欧洲及美国。2017 年，我国货物贸易进出口总值 27.79 万亿元人民币，比 2016 年增长 14.2%，扭转了此前连续两年下降的局面；欧美地区 PMI 指数自 2016 年 7 月起，呈现持续波动增长趋势，世界主要经济区经济复苏势头良好。根据 IMF 的预测，2017 年和 2018 年全球经济增速分别为 3.60%、3.70%。全球经济复苏带动集装箱贸易回暖，按照标准箱计算，2017 年全球集装箱贸易 1.91 亿 TEU，比 2016 年增长 5.02%，增速继 2016 年之后继续上升。

2、集装箱需求持续增加。集装箱需求主要来自集运公司和租箱公司。首先，随着经济回暖，全球运力规模扩大，集运公司新购需求反弹。其次，租箱公司出租率上升库存减少，租箱公司需求恢复明显，租箱巨头 Triton 公司在 2017 年第三季度的集装箱出租率达到高位 98%，Textainer 公司的出租率在 2017 年第三季度也上升到 96.7%，租箱公司在出租率回升的同时，集装箱库存也在降低。以 Triton 公司为例，其 90%的干箱存放在亚洲，2016 年 3 月份有超过 22 万 TEU 的干箱处于库存状态，而到了 2017 年 10 月份只有不超过 1.5 万 TEU 的干箱还处于库存状态。。两方面的叠加使得集装箱行业在 2016 年底至 2017 年大幅复苏。

3、供给端整合发力，供需逐步恢复平衡。2016 下半年至 2017 年，集装箱下游船东整合初步完成，

例如：马士基收购汉堡南美、赫伯罗特收购阿拉伯轮船、中远和中海合并重组、中远海运收购东方海外等，供给过剩缓解，2017年闲置运力比降至历史低位。

4、“一带一路”、多式联运持续发力，带动集装箱新需求快速增长。“一带一路”的推进，需要与之相适应的多式联运体系、铁路国际物流体系相配套。2017年5月，国家发改委、交通部、中国铁路总联合印发《“十三五”铁路集装箱多式联运发展规划》，描绘出中国铁路集装箱多式联运的发展蓝图，提出加快铁路集装箱发展，促进集装箱多式联运，通过发展铁水联运业务、打造中欧班列品牌等举措，推动集装箱运量快速提升，成为铁路货运增长新亮点。并且力争到2020年，我国铁路集装箱多式联运发展取得明显成效，集装箱运量达到铁路货运量20%左右。“一带一路”与多式联运的发展，将有利推动集装箱新需求快速持续增长。

随着国内天然林采伐政策实行严格以及国外进口硬木的风险限制，生产环保要求逐年提升，传统小作坊企业难以克服的技术与工艺落后、环保不达标、成本高的劣势不断凸显，生存空间将进一步被挤压，未来集装箱底板行业格局将进一步集中。

我国的人造板以胶合板、纤维板、刨花板为主，行业集中度很低。人造板是以木质原料或其它植物纤维为主要原料加工而成的板材，物理稳定性强，可提高木材的综合利用率，1立方米人造板可代替3-4立方米原木使用。人造板主要包括胶合板、纤维板、刨花板、细木工板、秸秆板、竹材人造板等种类，其中胶合板、纤维板、刨花板的产量占人造板总产量的80%以上。但同时，人造板企业行业集中度低，以纤维板生产企业为例，我国约500家纤维板生产企业中，90%以上为中小型企业，企业平均单线生产能力不足7万立方米。

OSB（定向结构刨花板）属于刨花板中的中高端板材，具有原料要求低、结构性能稳定、环保性能强、生产自动化程度高等一系列优势。在欧美成熟市场，OSB行业占比在50%以上，北美75%新建房屋使用OSB作为楼面、墙面和屋顶板，OSB在建筑业应用比例达95%，我国OSB产量占刨花板产量不足4%。随着我国《建筑节能与绿色建筑发展十三五规划》提出要大幅提高城镇新建建筑中绿色建筑推广比例、逐步扩大可再生能源建筑应用规模，更加严格的《环境标志产品技术要求家具（HJ 2547-2016）》正式实施，未来OSB市场，尤其是高端建材用OSB市场发展空间巨大。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	4,890,281,617.76	3,626,293,963.77	34.86	3,662,465,907.76
营业收入	1,818,105,951.95	1,307,514,421.88	39.05	1,030,847,102.55

归属于上市公司股东的净利润	466,306,227.98	383,873,906.33	21.47	269,411,164.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	454,472,743.11	380,512,422.10	19.44	264,919,761.73
归属于上市公司股东的净资产	3,390,726,214.69	2,924,405,207.79	15.95	2,540,531,301.46
经营活动产生的现金流量净额	232,331,886.97	167,436,903.96	38.76	50,900,741.43
基本每股收益(元/股)	0.4510	0.3712	21.50	0.4509
稀释每股收益(元/股)	0.4510	0.3712	21.50	0.4509
加权平均净资产收益率(%)	14.75	14.05	增加0.7个百分点	17.88

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	314,452,762.01	418,067,636.05	546,517,433.50	539,068,120.39
归属于上市公司股东的净利润	111,107,692.31	119,819,216.10	116,728,167.96	118,651,151.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	110,339,942.26	118,632,915.06	107,528,306.14	117,971,579.65
经营活动产生的现金流量净额	40,690,221.44	14,231,181.60	-39,506,093.64	216,916,577.57

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)	50,139
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	56,445
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月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 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股 东 性 质
					股 份 状 态	数 量	
李洁	0	220,429,643	21.31	220,429,643	质 押	173,249,412	境 内 自 然 人
北京东方国兴科技 发展有限公司	0	34,138,850	3.30	0	质 押	26,138,850	境 内 非 国 有 法 人
郭志先	0	26,919,569	2.60	25,583,469	质 押	26,919,569	境 内 自 然 人
周晓璐	0	20,065,994	1.94	20,065,994	质 押	15,360,000	境 内 自 然 人
中国平安人寿保险 股份有限公司一分 红—银保分红	16,119,618	16,119,618	1.56	0	无	0	境 内 非 国 有 法 人
李汉华	0	15,810,386	1.53	15,810,386	质 押	12,100,000	境 内 自 然 人
渤海人寿保险股份 有限公司—传统险 五	13,632,580	13,632,580	1.32	0	无	0	境 内 非 国

							有法人
全国社保基金五零四组合	13,600,000	13,600,000	1.31	0	无	0	国有法人
光大兴陇信托有限责任公司—光大信托·聚金9号证券投资集合资金信托计划	12,000,000	12,000,000	1.16	0	无	0	境内非国有法人
武汉昭融汇利投资管理有限责任公司—昭融多策略3号私募基金	8,220,800	8,220,800	0.79	0	无	0	境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	李洁，郭志先，周晓璐、李汉华是一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2017 年度公司的生产线产能得到稳定释放，订单量持续增加，公司收入规模和盈利能力均显著提升。

2017 年度，公司实现营业收入 181,810.60 万元，同比增长 39.05%；实现归属于上市公司股东的净利润 46,630.62 万元，同比增长 21.47%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

(1) 本期合并财务报表范围

本期财务报表合并范围包括公司及公司的全资一级子公司湖北康欣新材料科技有限责任公司、嘉善新华昌木业有限公司，全资二级子公司湖北康欣科技发展有限公司、湖北康欣投资管理有限公司和控股二级子公司湖北天欣木结构房制造有限公司，详见附注九“在其他主体中的权益”。

(2) 本期合并财务报表范围变化情况

本期新纳入合并范围的子公司包括：非同一控制下企业合并取得的子公司嘉善新华昌木业有限公司。详见本附注“八、合并范围的变更”。